

Discussion Paper

First Ministers' Conference on the Economy

November 27-29, 1978

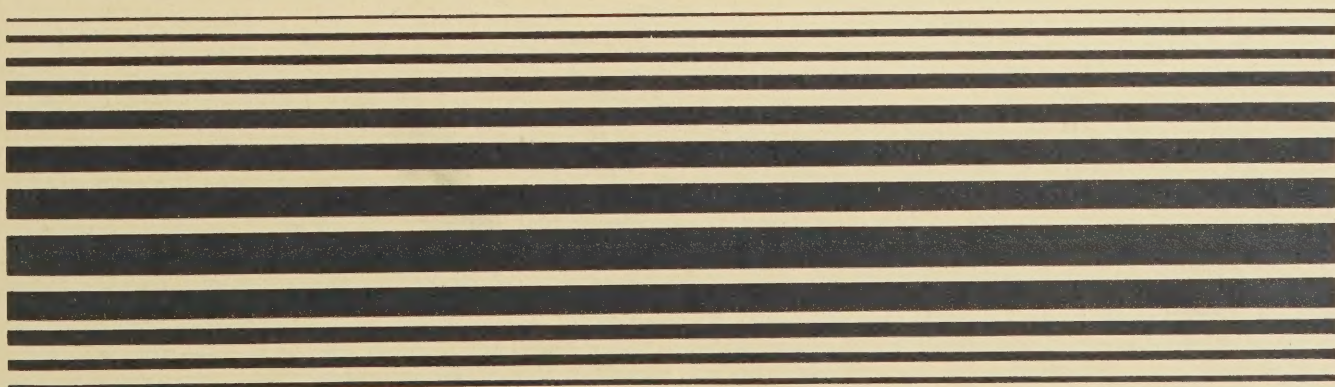
Economic Circumstances and Medium-Term Prospects by Province

Department of Regional Economic Expansion

THE LIBRARY

JAN 20 1979

Faculty of Management Studies
University of Toronto





Digitized by the Internet Archive
in 2024 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761118910553>

ECONOMIC CIRCUMSTANCES
AND MEDIUM-TERM PROSPECTS BY PROVINCE

*One of a series of discussion papers
prepared for the federal-provincial
consultations on the economy*

Department of Regional
Economic Expansion

November 1978

INTRODUCTION

In preparation for the Conference of Prime Ministers in September 1978, the Department of Fisheries and Aquaculture Sciences conducted a study to assess the environmental and economic status of the fishery. The study was conducted in two phases. The first phase was a general survey of the fishery and the second phase was a detailed study of the fishery in the Atlantic region. The study was conducted in the Atlantic region because of the importance of the fishery in that region. The study was conducted in the Atlantic region because of the importance of the fishery in that region. The study was conducted in the Atlantic region because of the importance of the fishery in that region.

CONTENTS

INTRODUCTION.....	5
ATLANTIC REGION.....	9
Newfoundland.....	15
Prince Edward Island.....	21
Nova Scotia.....	27
New Brunswick.....	33
QUEBEC.....	41
ONTARIO.....	51
WESTERN REGION.....	61
Manitoba.....	67
Saskatchewan.....	73
Alberta.....	79
British Columbia.....	85

INTRODUCTION

In preparation for the Conference of First Ministers in February 1978, the Department of Regional Economic Expansion produced a report on economic circumstances and medium-term prospects by province. The present report, which constitutes one of several discussion papers prepared by the Government of Canada for the Conference of First Ministers in November 1978, is an updated version of the February report. The revision incorporates the most recently available data, and notes where economic prospects have changed significantly from those anticipated in February.

This report was prepared primarily in the provincial and regional offices of the Department of Regional Economic Expansion. As part of its regular analytical work, the department periodically reports on the current economic circumstances and short-term prospects for the provincial and regional economies. Although economic circumstances at any point in time vary from province to province, many of the major economic development issues have regional dimensions which cut across provincial boundaries. In order to take these into account, regional overviews for the Western and Atlantic regions have been prepared and these precede the provincial reports in their respective sections.

Although each region of Canada develops in its own distinct way, it is nonetheless true that economic activity in particular regions is closely related to economic activity in the country as a whole. Several factors had an overriding impact on the economic events in Canada over the last three years. Generally, the modest cyclical recovery of the national economy which began after mid-1975 slowed somewhat in 1977 with a growth of real Gross National Expenditure (GNE) of approximately 3 per cent for the year. As a consequence, the overall situation in the labour market softened as the average unemployment rate rose from 7.1 per cent in 1976 to 8.1 per cent in 1977. The investment climate remained uncertain and inflation, as measured by the Consumer Price Index, averaged 8 per cent over the same period.

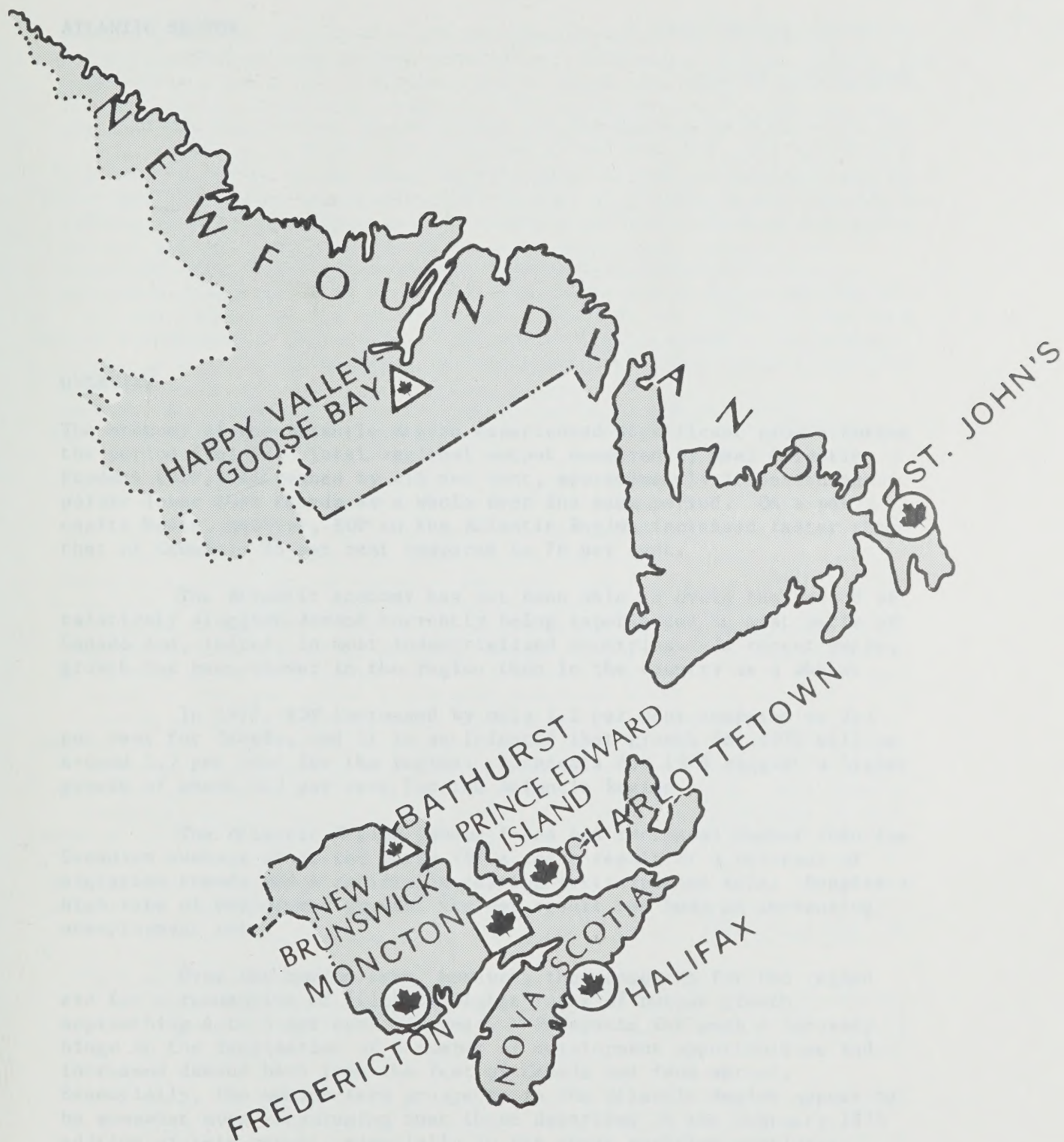
A review of economic conditions over the course of 1978 reveals an improved but somewhat mixed picture. Based on stronger consumer expenditures and a sharp rise in exports, the real rate of growth of GNE could reach 4 per cent. The investment climate for 1978 and the medium-term future also seems to be improving and pressures on domestic prices, particularly of food, are expected to abate. However, despite a growth of employment of over 3 per cent, the unemployment rate is expected to remain high.

While prospects for economic development exist in every province over the medium term, economic performance is not expected to be evenly distributed. The Atlantic provinces have been particularly affected by the recent period of relatively slow growth in the national economy and have lost some of the relative gains which they had made in

the late sixties and early seventies. Nevertheless, the medium-term prospects appear to be improving and the region could experience significant growth during the 1980s if certain promising resource potentials are realized. The Quebec economy continues to suffer from structural problems which have affected the manufacturing sector since the early 1960s. Notwithstanding these difficulties, there have been buoyant periods linked especially with large public undertakings (Expo, Olympics, hydro-electric projects). The 1980s could prove to be a challenging period for the provincial economy as the manufacturing sector adjusts to the changing competitive pressures in the world economy and the city of Montreal redefines its role in the urban hierarchy of the country. Ontario should continue to maintain relatively stable growth based largely on resource development in northern Ontario and manufacturing and higher-order services activity in the south. Real Regional Domestic Product in the four western provinces now exceeds that for Quebec and the Atlantic provinces combined, and the medium-term prospects for the western provinces are encouraging. This growth, however, is not shared equally by all four provinces. Economic circumstances in Saskatchewan and, to a lesser extent, in Manitoba fluctuate according to the returns from agriculture, although the historic situation in Saskatchewan may be expected to become somewhat more stable in the face of on-going resource developments outside the field of agriculture. On the other hand, Alberta and British Columbia can expect above-average growth based on continued resource-related developments.

Although, in general, perceptions of the medium-term prospects in the various regions of Canada have not changed dramatically since the February 1978 edition of this report, a few particular comments are warranted. Overall prospects as described in Quebec and Ontario appear to remain more or less unchanged since they were reviewed earlier this year. In the Atlantic Region, especially in the maritime provinces, the prospects now appear somewhat more encouraging. In the west, the medium-term prospects also appear better, with a slight realignment of the four provinces in terms of the perceived climate for future growth. There is a more optimistic mood respecting Manitoba, and the medium-term prospects in Saskatchewan now look distinctly better. Although the medium term should see a resumption of rapid growth in Alberta, the growth rate may not be as high as might have been predicted a year ago. The medium-term outlook in British Columbia remains much the same as in February.

Each of the provincial reports contained in this discussion paper concludes with a section outlining some of the major economic development prospects for that province. Although every attempt has been made to focus on the significant opportunities in the medium term, it is obvious that additional opportunities to enhance the prospects outlined in this document may well come to light in the future, and, as a result, any listing of this sort cannot be considered exhaustive, nor should it be considered limiting in indicating areas in which the Government of Canada is willing to explore viable development opportunities across all regions of the country.



- ☐ REGIONAL OFFICE
- PROVINCIAL OFFICE
- △ BRANCH OFFICE

ATLANTIC REGION

OVERVIEW

The economy of the Atlantic Region experienced significant growth during the period 1961-77. Total regional output measured by Real Domestic Product (RDP)* increased by 115 per cent, approximately 10 percentage points lower than Canada as a whole over the same period. On a per capita basis, however, RDP in the Atlantic Region increased faster than that of Canada: 85 per cent compared to 76 per cent.

The Atlantic economy has not been able to avoid the period of relatively sluggish demand currently being experienced in most parts of Canada and, indeed, in most industrialized countries. In recent years, growth has been slower in the region than in the country as a whole.

In 1977, RDP increased by only 1.2 per cent compared to 3.1 per cent for Canada, and it is anticipated that growth for 1978 will be around 1.7 per cent for the region. Forecasts for 1979 suggest a higher growth of about 3.2 per cent for the Atlantic Region.

The Atlantic Region labour force has increased faster than the Canadian average since the early 1970s, as a result of a reversal of migration trends and a rapidly increasing participation rate. Despite a high rate of employment growth, the net result has been an increasing unemployment rate.

Over the medium term, however, the prospects for the region are for a resumption of slightly higher rates of output growth approaching 4 to 5 per cent per year. Prospects for such a recovery hinge on the realization of a number of development opportunities and increased demand both from the rest of Canada and from abroad. Essentially, the medium-term prospects in the Atlantic Region appear to be somewhat more encouraging than those described in the February 1978 edition of this report, especially in the three maritime provinces.

* Current figures and most of the forecasts for RDP come from the Conference Board in Canada.

ECONOMIC CIRCUMSTANCES

Demographic Trends

The Atlantic Region increased its population by 7.2 per cent in the 1971-77 period, only marginally less than did Canada as a whole. During this period, the net migration into the region was in the order of 2 000 persons per year. In July of 1978, the population of the region was estimated to be 2.2 million, an increase of 2.6 per cent from July 1976.

Provincially, Newfoundland continued to lose population through migration in the early 1970s (although at a lower rate than previously), while the three Maritime provinces all registered net in-migration. Preliminary data for 1977 suggest that Prince Edward Island and Nova Scotia experienced increased net in-migration.

Over the medium term, the region may well maintain the current level of in-migration. To the extent that unemployment rates remain high in other parts of the country, out-migration will likely appear unattractive. At the same time, it is possible that a continued trend toward rural living, combined with higher housing costs elsewhere in the country, will tend to encourage some continued in-migration.

Labour Markets

During the 1971-76 period, employment in the region grew at a pace only marginally lower than that of Canada. However, due to the pressures of population growth, the age structure of the population, and a participation rate which increased marginally faster than the national average, the regional labour force grew faster than that of any other region. Consequently, the unemployment rate, which was only 0.8 percentage points higher than that of Canada in 1971, increased to 3.9 percentage points higher than Canada's rate in 1976. In 1977, employment creation grew by approximately 1 per cent, resulting in a regional unemployment rate of 12.7 per cent, some 4.6 percentage points higher than the Canadian average. Although the region appears to have experienced above-average employment gains in 1978, it is expected to lag slightly behind Canada in 1979. The seasonally adjusted unemployment rate for the first ten months of 1978 approached 13 per cent.

Future prospects in the labour market are for continued high unemployment throughout 1979. Decreases in unemployment should occur in the 1979-80 period, when a number of planned projects become operative.

Investment Climate

Investment growth in the 1970s has not kept up with the rest of Canada. Capital expenditures in 1977 were only 58 per cent higher than in 1971,

whereas those for Canada were 130 per cent higher. The region did, however, experience rapid investment growth in housing, trade, finance and commercial services and utilities, all of which more than doubled over the period. On the other hand, manufacturing investment, which had reached a peak in 1971, was 42 per cent lower in current dollars by 1977.

In 1978, on the other hand, capital and repair expenditures in the Atlantic Region are expected to increase by 13.6 per cent, compared to 7.4 per cent for Canada, as a result of significant increases expected in several sectors. Most of the increase in investment, however, is occurring in the public sector, and private investment in the region remains cautious.

Over the medium term, investment is expected to be reasonably stable as a result of a number of approved and proposed major projects. Resource and manufacturing industries should continue to improve. However, the restraint policies of both the federal and provincial governments may moderate this growth.

Sectoral Review

For real output, gains were realized in every sector except agriculture over the 1961-77 period. In terms of the share of total Real Domestic Product, agriculture and forestry declined, and fishing and mining remained stable, while manufacturing and utilities increased. In employment, the service sector's share of total employment grew faster than those of all other sectors, with the primary sector registering a sharp decline.

- Agriculture has been steadily declining in importance, both in terms of output and employment, but this industry is expected to stabilize over the medium term. So far, 1978 appears to have been a moderate year for farmers, although potato receipts are down in some areas. For the first four months of the year, farm cash receipts were 34 per cent higher than for the same period in 1977.
- The forestry sector's outlook has improved in the last year. Demand in the lumber industry has been strong, and newsprint demand showed no sign of weakening in 1978, due partly to the exchange-rate advantage and to strikes in the industry in the U.S. northwest. However, substantial growth is not expected in the industry, as the widespread budworm infestation and heavy exploitation of the resource in the past have reduced the quality and quantity of raw materials available.
- The Atlantic fishery has encouraging growth prospects over the medium to long term as a result of the 200-mile economic zone, and the expected recuperation of stocks. Lobster catches were good in 1978 and prices higher than 1977 levels. European markets are expanding for groundfish and the substantial reduction of the countervail threat in the U.S. has ensured continued access to the American market.

The improved prospects in the fishery are expected to be translated principally into higher incomes and higher productivity for those currently employed in the industry, rather than into regional employment increases.

- The manufacturing sector suffered substantially from the recent slow down. Employment declined by 9.3 per cent from 1974 to 1977. Manufacturing investment has recently increased but it will still take a few years before the sector regains its dynamism of the early 1970s. Over the medium term, a turnaround can be expected in investment, and the region can be expected to profit from the lowering of international tariffs. In the first seven months of 1978, the value of manufacturing shipments increased 14.5 per cent, slightly below the national average.
- The service sector is by far the most important in terms of both real output and employment. In terms of production, its growth performance from 1961 to 1977 was approximately the same as the regional economy as a whole, and in 1977 the sector's share of total output stood at 65 per cent. Employment in services registered the highest increase of all sectors, and by 1977 over 60 per cent of employment was in service jobs. Underlying the growth in employment in services were two major factors. The rise in personal income, in part due to increased transfer payments, led to an increase in the demand for services. Also, the growth in existing government services led to a significant increase in government and government-induced employment. In 1978, retail sales and sales of new motor vehicles increased, indicating moderate strength in the commercial sector.
- All four provinces will likely enjoy growth in the tourist industry in 1978 and 1979. The number of visitors is expected to increase by 10 per cent, and expenditures by 15 per cent. The exchange rate and the use of sophisticated marketing techniques, such as the computerized 'Check Inns' reservation system, have helped to improve operations in this sector.

MAJOR ECONOMIC DEVELOPMENT PROSPECTS

The performance of the economy of the Atlantic Region over the next five years will depend largely upon the growth of the Canadian and United States economies. While current international economic conditions are still having a negative impact on the regional economy and will undoubtedly impede labour market performance throughout 1978, prospects for growth beyond that look more encouraging. However, these prospects are based on the realization of a number of specific opportunities and the removal of identified constraints.

The importance of the fishing industry is expected to grow as the region takes advantage of the extension of fisheries jurisdiction to

200 miles. Realization of new opportunities generated by the adoption of the 200-mile limit will require involvement of the federal and provincial governments as well as processors and fishermen. Stocks are expected to recover gradually over the next 5 years and selected investment in expansion and fleet modernization may soon be required. Infrastructure improvements, stronger marketing, and shore-based production facilities will all be important to the revitalization of the industry.

If the forestry industry is to hold its own, investments will probably be required according to market demand to modernize some of the older pulp and paper mills and to further rationalize the sawmilling industry. The industry will generally have to adapt to a greater utilization of hardwoods as a result of budworm infestation.

The medium-term outlook in mining is generally favourable. Demand for coal will increase as additional coal-fired electrical generation is introduced. For base metals, the outlook is less promising for the next few years, although the industry in the Atlantic Region may suffer less than base-metal operations elsewhere. For non-metals, prospects appear to be relatively stable.

The outlook for the Atlantic Region's manufacturing industries is for a gradual return to more normal levels of activity. Recent announcements by the steel industry are encouraging. Both fish-processing and ship construction and repair are likely to benefit from the increased opportunities associated with the 200-mile limit. Strength in the agricultural sector is expected to result in gains in the regional food-processing industry.

Two major energy projects in the Atlantic Region are under active investigation. The Fundy Tidal Power Project is considered to have important potential and, if studies now underway prove the feasibility and viability of the project, some construction activity could occur before 1985. Second, a major hydro-electric power project at Gull Island on the lower Churchill River in Labrador has been under investigation for several years with on-going activities soon to come under the aegis of the Lower Churchill Development Corporation.

The National Energy Board has given its approval for the construction of a liquified natural gas transshipment terminal at Lorneville near Saint John, New Brunswick. Delay in receiving U.S. approval has, however, placed this project in jeopardy. In the medium term, the high cost of energy will remain a serious constraint to development and a heavy burden on the region's energy consumers. Over the longer term the prospects for hydro and perhaps offshore oil and gas development might present major opportunities.

In summary, most of the medium-term development opportunities in the Atlantic Region are to be found in the natural resources of the area and, in the longer term, in its energy potential.

NEWFOUNDLAND

OVERVIEW

The 1970s have been a period of prolonged slow growth in which the Newfoundland economy has experienced high unemployment. Since 1971 real output growth in Newfoundland has increased by an average annual rate of 2.7 per cent, compared with a rate of 6.6 per cent in the 1960s. Real output actually declined in 1977. Since 1961 growth in personal income has been fairly steady as government transfers to persons have increased from 16 per cent of personal income in 1961 to 27 per cent in 1977. During 1978, a further decline in output is likely, due in large part to the poor performance of the mineral sector, and the unemployment rate has remained high. However, the forecast for 1979 is for a real increase of almost 4 per cent in output, along with a levelling off in the unemployment rate.

Looking to the medium term, the economic picture appears somewhat brighter than it did in the recent past, but a number of structural problems remain to be solved. Growth in the provincial economy is expected to improve over the next five years, although it will not attain the 6 to 7 per cent levels experienced in the 1960s. The traditional large-scale federal transfer payments, along with the provincial government's operational expenditures (financed in part by long-term borrowing), are likely to be affected by the present policy of restraint by both orders of government. This might limit the prospects for expansion in the medium term. Moreover, private enterprise may hesitate to invest until the uncertainty about the long-run supply of energy in the province is resolved. These adverse factors are likely to be counteracted somewhat by the promising prospects for the fishing, mining and forestry industries forecast for the next five years. Essentially, these perceptions have not greatly changed since the February 1978 edition of this report.

ECONOMIC CIRCUMSTANCES

Demographic Trends

Newfoundland's current population is approximately 570,000. Its population growth since 1961 has remained fairly constant, averaging 1 to 1.5 per cent a year, compared with 1.5 for Canada as a whole. No significant change is expected in this growth rate in the near future. Newfoundland continues to have an age structure characterized by a high dependency ratio. Almost one-third of its population is below the age of fifteen.

Labour Markets

During the past several years the labour situation in Newfoundland has been dominated by growing unemployment. Since 1970 the labour force has increased 39 per cent to 198 000 in 1978. However, the growth of new job opportunities has not kept pace and, as a result, the unemployment rate has risen from 13.6 per cent in 1976 to almost 16 per cent in 1977, and is expected to approximate 16.6 per cent in 1978. The labour force participation rate in Newfoundland has increased from 43 per cent in 1970 to 51 per cent in 1978, but is still well below the national average of 62 per cent. The labour force is expected to increase by 3.6 per cent from 1977 to 1978, an increase marginally smaller than the national average. Average weekly wages and salaries rose 2.7 per cent from 1977 to 1978 but are expected to rise faster in 1979.

Investment Climate

Since 1971 public and private capital expenditures have increased at an average rate of 4 per cent per annum. The construction industry and utilities were especially hard hit by a general decline in investment over the last two years. Major energy-related projects point to a brighter future in 1979 and over the medium term.

Sectoral Review

- The volume and value of fish landings were up substantially in 1977 despite a trawlerman's strike which affected most of the island during the first part of the year. Landings for the first eight months of this year were up 7.9 per cent, mainly as a result of strong performance in the offshore fishery. Prices on world markets are strong and, as a result, the value of landings during this period has increased 25 per cent compared to the same period last year.
- Pulpwood production for the first seven months of 1978 was down over 20 per cent compared to the same period last year. However, Bowaters Limited and Price Newfoundland Limited are currently

operating at full capacity and it is anticipated that production of paper and related products should reach last year's level. The outlook for 1979 is for a continuation of relatively high levels of activity in the industry.

- Mineral output in Newfoundland experienced considerable gains over the past several years. However, the labour dispute at the Iron Ore Company of Canada in early March of this year severely affected the industry in the province. The work stoppage lasted four months and involved 2 300 employees of the Iron Ore Company and an estimated 2 000 related workers. Combined with depressed world markets, the result is expected to be a decline in mineral production of close to 25 per cent in 1978. On the positive side, zinc production is remaining steady, and prospects for 1979 for the mining industry are encouraging.
- The value of manufacturing shipments during 1975-77 declined as a result of the closures of the Come-by-Chance Oil Refinery and the Labrador Linerboard Mill. Active prospects exist for the reopening of both these facilities. But even in their absence, growth in the total value of shipments resumed normal patterns during the second half of 1977, resulting in a 13 per cent overall increase for that year. This pattern continued for the first seven months of 1978: the value of shipments increased over 19 per cent compared to the same period last year. The value of real manufacturing shipments is expected to increase by approximately 3 per cent in 1978.
- Construction activity was severely depressed in Newfoundland in 1977 with overall construction expenditure down by almost 20 per cent and housing starts down by 41 per cent. To a large extent this decline reflects the fact that the province's long-standing housing shortage has been filled and the industry is now operating at more normal levels of demand. Total construction expenditures are forecast to drop by only 4.5 per cent this year, as the impact of the decline in residential activity is softened by an increase in the non-residential sector. Activity in the sector is highly dependent on major government programs such as the renovation of wharf, ferry and dock facilities and the upgrading of the Trans-Canada Highway.

Sub-Provincial Circumstances

St. John's on the east coast and Corner Brook on the west coast continue to be the major centres of economic activity in the province. Both are growing rapidly -- a reflection of the reduction of employment opportunities in the rural economy. A number of smaller centres have been particularly hard hit in the past year with closure or cutting back by the towns' major employers.

MAJOR ECONOMIC DEVELOPMENT PROSPECTS

The short- and medium-term outlook for Newfoundland's fishing industry is for continued improvement. However, in order to realize opportunities emerging from Canada's adoption of the 200-mile economic zone, ongoing dialogue between the federal and provincial governments, the industry, and fishermen is required in order to meet the challenge of the next decade. Government involvement in support of infrastructure improvements and shore-based production facilities is an essential part of the modernization and revitalization of the industry. A concentration of effort through resource management, industry rationalization, international market expansion and infrastructure support will be necessary. Output in the industry is expected to double in the next five years. This is expected to result in higher incomes for those in the industry but only a moderate increase in employment.

Improvements in the markets for pulp and paper products in the United States and other foreign countries have resulted in high levels of production for the province's two paper mills. Since contracts for the sale of paper products are made in foreign currencies and are long-term in nature, the continued decline in the value of the Canadian dollar has meant a comparative increase in revenues for the two producers. Consequently, the short- to medium-term outlook is good. There also are opportunities to expand the sawmilling industry, subject to a rationalization of its production and marketing operations.

The future continues to hold promise for increased mineral production. The most recent expansion of the Iron Ore Company of Canada facilities in Labrador City has been completed, and there are extensive unexploited iron ore deposits. The demand for iron ore is expected to strengthen in the future, which will more than offset the losses sustained in 1978. The exploration for gold near Port aux Basques is still in the initial stages. Similarly, the uranium deposit near Makkovik may be developed in the medium-term future. Mineral production elsewhere in Newfoundland may experience some setbacks, and adjustments may be required in certain mining communities in the short and medium term.

Despite the serious setbacks of recent years, the short- and medium-term prospects for the manufacturing sector are moderately encouraging, due mainly to a turnaround in the fortunes of the fishing and paper industries which form the basis of the this sector.

Although construction activity fell during 1977, and again in 1978, the outlook for 1979 is somewhat brighter. A turnaround is expected in residential construction and a number of private sector projects are scheduled for 1979. Utilities spending and construction activity is expected to improve with the beginning of work on the \$80 million hydro project at Hind's Lake in central Newfoundland in 1978-79.

Further improvements on the construction scene may occur in the next few years with the planned additions to the thermal-generating plant at Holyrood.

The development of energy resources is seen as a key to economic growth in the province. It and the possibilities of offshore petroleum and minerals represent the major issues of concern for the future development of Newfoundland. The provincial government has been considering the development of the hydro-electric potential of the lower Churchill River (the Gull Island hydro project) although no final commitment has been made. In the meantime, generating capacity is being expanded at existing thermal plants.

Potential offshore petroleum is considered to be a promising natural resource for the province. Industry reports suggest that if commercial finds are confirmed, production may be possible within the next decade. Although oil and gas exploration was stalled in 1977 awaiting settlement of jurisdictional problems, exploration activity resumed in 1978 and should continue to increase in the medium term. Considerable spinoff effects are expected for the short and medium term in the areas of marine services, shipbuilding and repair, and transportation and ancilliary services.

It is expected that the tourism sector will experience growth and expansion over the next five to 10 years as a result of federal/provincial initiatives to improve services and encourage private investment in facilities. The shortness of the season and the cost of transportation to the province remain as major constraints.

There may be medium- to long-term development opportunities associated with Newfoundland's marine tradition and "North Atlantic Gateway" location. For example, Newfoundland and the U.S. National Aeronautics Space Administration (NASA) are developing plans for a global weather report read-out station at Sheer Cove, 15 miles from St. John's. The Newfoundland Ocean Research and Development Corporation (NORDCO) will administer the contract. An ice research institute, involving an initial investment of \$35 million, is slated for the medium term.

On the whole, Newfoundland's prospects for development in the medium- and long-term future appear to stem from its marine resources and its energy potential.

PRINCE EDWARD ISLAND

OVERVIEW

From 1961 to 1971 the economic structure of Prince Edward Island remained virtually unchanged. The province continued to be heavily dependent on agriculture, fishing and tourism. The 1960s were marked by slow population growth, lagging incomes, and high seasonal unemployment rates. However, since 1971 moderate advances have been made, with increased investment and some diversification of the Island economy, as well as modest population growth.

Real output grew by about 2.3 per cent in 1977, compared to about 3 per cent for the country as a whole. Indications are that real output will increase by 4.1 per cent in 1978, a rate higher than all provinces but Alberta. Both wages and salaries and personal disposable income grew more slowly in 1977 than in 1976. Personal income grew by only 7.2 per cent (compared with 9.6 to 10.7 per cent in the other maritime provinces). Preliminary estimates suggest that in 1978 the growth of personal income will continue to lag behind that of the other maritime provinces.

The prospects for the medium term are for moderate growth based on the manufacturing sector, particularly food-processing, and the service sector. The size of the working-age population in Prince Edward Island is expected to grow at a slower rate through 1978-85 than it has during the past five years. The significant increase in participation rates which contributed to the rapid advance of the labour force is also expected to slow considerably. In the medium term, therefore, the employment situation may improve, although in 1979, the unemployment rate is expected to remain around the 10 per cent mark. The modest expectations for growth over the medium term have not changed appreciably since the February 1978 edition of this report.

ECONOMIC CIRCUMSTANCES

Demographic Trends

The population of the Island in 1971 was 111 600, and approximately 122 000 in July 1978, an increase of about 9 per cent. A large part of this increase was caused by migration into the province; the Island's rate of in-migration has increased considerably in recent years. Most of the population growth occurred around the province's major centres, Charlottetown and Summerside.

Labour Markets

The labour force expanded from 44 000 in 1971 to 52 000 in 1978, an increase of 18 per cent in the seven-year period. The expansion in the labour force this year is larger, in relative terms, than the increases in the neighbouring provinces of Nova Scotia and New Brunswick. P.E.I.'s participation rate of 58 per cent in 1978 is the highest in the Atlantic Region. Similarly, the female participation rate is higher than in the other Atlantic provinces.

Despite the fact that moderately strong employment growth took place in both 1977 and 1978, it was outpaced by the growth of the labour force, so that the average annual rate of unemployment in 1977 was 10 per cent. It is expected that the 1978 rate will not change appreciably.

Investment Climate

New investment in buildings and machinery increased dramatically from 1969 to 1973, reflecting major expenditures in housing, government and institutional categories. After 1973, investment expenditures slowed down, due mainly to a sizeable cutback in housing construction. Investment during 1977 picked up substantially in the public sector but was relatively weak in the private sector, especially in manufacturing and utilities. Preliminary indications are that the investment climate is cautiously optimistic in 1978 and is likely to remain so for 1979.

Sectoral Review

- The agriculture sector has shown a significant improvement in recent years but some setbacks occurred in 1977 and 1978 compared to the record harvest year of 1976. Low prices for the 1977-78 potato crop resulted in a decline in farm incomes in the first half of 1978. The potato crop declined slightly again this year, but it is expected that this decline will be compensated by improved prices in other agricultural commodities. P.E.I. farmers, therefore, will likely count 1978 as a fairly good year. Processing facilities for the potato crop have expanded in the past year, and are taking a larger share of the crop than in the past, adding some welcome stability to the farm sector.

- Prospects are brighter in the Island's fishing industry. The P.E.I. industry is heavily dependent on one species, lobster, which is being fished at its maximum sustainable yield of approximately 11 million pounds per annum. Lobster accounted for 65 per cent of the total landed value of all fish in 1977. The value of fish landings in 1977 was \$14.6 million, and \$11 million through the first 8 months of 1978. In 1978 the lobster catch was good and prices and demand were high.

A program has recently been introduced under the Comprehensive Development Plan which will compensate fishermen for the voluntary retirement of lobster licences. The goal is to reduce the number of lobster fishermen from 1 500 to 1 100. If the program goal is achieved, lobster will be fished at its maximum sustainable yield and the earned incomes of the remaining fishermen can be expected to increase.

- It appears that the Island is gradually recovering from the decline in tourism experienced in 1976. In 1977 there was a real increase in tourist spending of 1 to 2 per cent. Revenue is expected to be higher again in 1978. The depreciation of the Canadian dollar will no doubt help the Island's tourism sector.
- The food- and fish-processing industries account for over 70 per cent of total manufacturing value-added, so that the decline in output in 1977 in the agriculture and fishing sectors had a significant impact on the manufacturing sector. In 1978, the moderate year in agriculture combined with the encouraging year for the fishery provides some indication that significant growth will be realized in the manufacturing sector.
- Since 1974 initiatives have been undertaken to diversify the industrial sector on the Island. A number of new establishments which will produce and market higher-technology products have located in Charlottetown. New industrial malls have been built in Charlottetown and Summerside to house a number of these smaller firms. Further developments of this sort are expected to continue for the next few years.
- The construction industry has been making a substantial contribution to the growth of the Island economy. Housing starts in 1977 were down from 1976 levels but preliminary data indicate that residential construction has increased substantially in 1978. P.E.I. is the only Atlantic province to show gains in housing construction this year. Non-residential construction has made gains as well, in part due to the large Harbourside project in Charlottetown.
- The service sector has been a source of strength to the Island economy in 1978, due mainly to an increase in levels of trade,

although gains are also anticipated in community, business and personal services. The growth in the service sector is expected to be smaller in 1979 because of an expected slowdown in trade.

Sub-Provincial Circumstances

The Island, like most provinces, continues to experience a trend toward urbanization. Most population growth is occurring around the two main urban centres, Charlottetown and Summerside, and the unemployment rates in these centres are appreciably lower than in the rural areas of the province.

MAJOR ECONOMIC DEVELOPMENT PROSPECTS

Moderate growth is expected for the next five years in the agriculture sector. Potential developments include a cardboard-packaging manufacturing plant which would also serve other industries, a frozen-fast-food plant, the shipment of potato wastes to a beef feedlot, a potato information/communication centre, and a plant to produce alcohol from potatoes. The fishing industry is forecast to achieve a marked improvement in the short and medium terms. In addition to rationalizing the lobster fishery, efforts are being made to establish an aquaculture industry based on oyster harvesting. It is expected that the concerted efforts in recent years to increase the productivity of the Island fishermen will produce benefits which will be seen in the next five to seven years. The tourist industry is expected to expand.

In the next year construction work for the Department of Veterans Affairs offices will begin. This project will create a number of construction jobs during the next three years and, thereafter, 600 to 800 permanent jobs will be created. The province and municipalities are currently planning for this project in order to maximize its positive effects. Other major construction projects in the near and medium-term future, such as the construction of a new hospital and the re-building of the airport point to an optimistic outlook in the construction industry.

Industrial diversification has been an important development objective in Prince Edward Island. During the last three years the province has made great efforts to attract industries which are small and do not rely on the natural resources of the province. A number of firms have located in the Charlottetown and Summerside industrial parks.

Revitalization of the city core and waterfront area in Charlottetown is now well underway. The Confederation Court project began in the spring of 1978 and will end in late 1979, resulting in considerable retail and office expansion in the city core. Total

project costs are \$8 million, with total direct new jobs exceeding 100. Although largely privately financed, there is some government investment through the Comprehensive Development Plan.

The Charlottetown waterfront area is now undergoing a \$30 million revitalization. The Charlottetown Area Development Corporation (CADC), owned by the province, city, and surrounding municipalities, is the implementing agency, with its funds coming from a host of public and private sector sources. Further revitalization of the area will be carried out by the CADC in the 1980s using increasing amounts of private sector funding. Current and future activity will result in a large amount of construction-related employment, with activity to 1981 generating more than 150 permanent new jobs.

The wide range of present and future opportunities suggests that the Island's development prospects are brighter and more diversified than they appeared to be a few years ago.

NOVA SCOTIA

OVERVIEW

Real Domestic Product in Nova Scotia grew by 1.4 per cent in 1977, compared with 3.1 per cent nationally. Some recovery is forecast for the province in 1978 with an expected growth rate of 3.4 per cent. The slowdown in the provincial economy in 1977 is attributed primarily to weaknesses in agriculture, construction, utilities and the service sector. In the manufacturing sector, performance of the shipbuilding industry was also weak. Growth in 1978 appears to be the result of an increased strength in most of the goods-producing industries and of increased export sales. However, the unemployment rate will remain above 10 per cent in 1978.

The medium-term prospects for the provincial economy are somewhat encouraging, as the aggregate investment outlook is relatively promising. A number of announced major projects, primarily government-initiated, should be well underway and by 1980 their combined effect should help to ease the unemployment situation. Moreover, circumstances in the shipbuilding and steel industries are more favourable than at the time that the February 1978 edition of this report was written. A new owner has begun to alter the direction of the Halifax Shipyards, and the Sydney Steel Corporation was awarded three major mid-term contracts which will result in increased employment. Overall, economic growth should be closer to the national average than has been the case in recent years.

ECONOMIC CIRCUMSTANCES

Demographic Trends

The Nova Scotia population grew by 6.6 per cent during the 1971-78 period, compared with 8.9 per cent for the nation as a whole. Most of this growth took place in the province's central counties, although a few of the more geographically extreme counties showed surprisingly large percentage increases. The population of the province has now reached 842 000.

Much of the growth has occurred outside the urban centres, resulting in an increase in the percentage of the population living in rural areas. Factors supporting such a shift have been the reversal, since 1971, of substantial out-migration from the province to a net in-migration position, lower property taxes, and improved highway access from rural residential areas to urban centres with better employment opportunities.

Labour Markets

Over the past few years, the rate of job creation has declined. The level of employment remained constant between 1975 and 1976 and increased by 1 per cent in 1977. During the same period, however, the labour force increased by 13 000 persons. Consequently, the unemployment rate has risen from 7.8 per cent in 1975 to 10.7 per cent in 1977. However, in the first nine months of 1978, the unemployment rate averaged 10.6 per cent, while employment grew by 3.2 per cent.

In parts of the province, unemployment reached very high levels. In northern Nova Scotia, for example, the average for the first nine months of 1978 was 12.8 per cent, and in Cape Breton, 15.8 per cent.

Investment Climate

Institutions and governments have always accounted for a sizable portion of capital investment in Nova Scotia. Since 1961 their share of total investment has never dropped below 20 per cent, although in the early 1970s, there were signs of a decrease in the dependence on these sources.

However, following the 1974 slow-down, the climate for private investment weakened considerably. Manufacturing investment declined in 1975 and 1976 and began to show signs of improvement only in 1977. The private sector investment climate remained cautious in 1977 but a turnaround is occurring this year due primarily to increases in the primary, manufacturing, institutional and government sectors. Housing construction remains at a relatively low level but substantial construction activity is expected in the non-residential sector.

Sectoral Review

- Sizable increases in cash receipts from pork, dairy and poultry were the highlights in agriculture to July of 1978. The good summer and fall weather should mean an increase in farm cash receipts compared to the generally depressed figures of 1977.
- Fisheries had an excellent first half of the year in 1978 so that quotas will be a limiting factor for the rest of the year. Prices are expected to remain high as markets continue to be strong. The potential of the 200-mile limit may be beginning to have its effect on fleet modernization and expansion of fish plant capacity.
- Forestry remained stable during 1978. Pulpwood production increased 8.2 per cent in the first half of the year while sawn lumber production was below the strong 1977 performance. However, the depreciation of the dollar is expected to significantly increase export demand in this sector in the last half of the year.
- Performance of the mining sector has been better than the national average in 1978 although the increase in output was not as great as was earlier expected due to a slowdown in the opening of the Stellarton strip-mining facility. Output is expected to increase in Nova Scotia by 1.7 per cent, compared to an anticipated decline of 4.8 per cent in Canada as a whole.
- The value of manufacturing shipments to September of 1978 increased by an impressive 18.2 per cent compared to 15.5 per cent for Canada. Most of the growth was in food and beverages, metal fabricating, electrical products and petroleum and chemicals. Pulp and paper and other exporting industries are expected to benefit from the lower value of the dollar. Steel and transportation equipment have improved over the past year.
- The construction industry is forecast to advance beyond the corresponding national rate of growth in 1978. Housing starts are not expected to exceed those of 1977 but substantial gains are expected in the non-residential sector. Non-residential construction is benefitting from a number of large projects across the province, and especially in the Halifax-Dartmouth area.
- Output of the service industries has improved. In particular, retail sales showed a marked improvement up to July of 1978 due, in part, to the reduction of the provincial retail sales tax until October. Tourism strengthened in 1978, partly because of the decline of the Canadian dollar.

Sub-Provincial Circumstances

As in the past, Halifax County and the central-corridor area tended to have levels of economic activity and unemployment rates closer to the national average than those of the rest of the province. The prospects for the next few years are for the continuation of rapid growth in these areas, not only in terms of absolute growth but also in terms of economic diversification.

MAJOR ECONOMIC DEVELOPMENT PROSPECTS

The manufacturing sector is expected to experience a mixed performance over the medium term. The shipbuilding industry has begun to show signs of stabilization with a new owner and a new direction indicated for the Halifax Shipyards. The Trenton rail-car works has a more optimistic short-term outlook following an announced \$40-45 million Venezuelan rail-car contract. The Michelin Tire plants located in the province continue to provide a stable source of employment and income. A recent expansion brings the work force up to 3 000 from the initial 1 000 employed in 1971.

The Sydney Steel Corporation, with three major contracts, has stabilized its position at least for the medium term. Employment has increased to 2 400 from 2 250 and has prospects of expanding to and stabilizing at 3 000 if production increases to meet the contract requirements. This expanded production will, however, depend on a major capital rehabilitation in the order of \$150 million.

The record amount of mineral exploration in the last four years, along with the rise in the fortunes of the coal industry, signal encouraging prospects for the mining sector. Announcements concerning a \$100 million underground coal mine at Donkin and a \$165 million revitalization of the No. 26 Colliery by DEVCO indicate encouraging prospects for this industry. The opening of a lead-zinc mine at Gay's River by early 1979 will create 150 new jobs and increase the importance of metals to the mining sector. Gypsum should maintain its importance as the province's second contributor to the value of mineral production.

Non-residential construction projects, such as the \$250 million in defence spending announced for the Halifax-Dartmouth Metro. area, the new container pier, the Quinpool Road development and the Halifax-Dartmouth Waterfront development project will, as they proceed, have a positive effect on construction employment.

The agriculture and forestry sectors will continue to exhibit only modest growth in the medium term. The Canada/Nova Scotia subsidiary agreements are anticipated to involve some \$67.3 million over the next

five years and will help to create more efficient production units. These efforts will also encourage wood-fibre production in the forest industry, thereby contributing to the stabilization of employment in both of these sectors.

Although the fisheries sector has moderate long-run growth potential with the establishment of the 200-mile limit, large-scale growth is not anticipated for the next few years. Stocks are not expected to recover fully before 1985. However, some investment in expansion and fleet modernization may begin prior to this date. Market development, technological adaptation, and resolution of the Canada-U.S. marine boundary question are among the issues facing the fisheries sector in the medium-term future.

Moderate growth in Nova Scotia's tourist industry is expected to continue in the medium term, in part due to improvements in the physical facilities and attractions assisted by the Canada/Nova Scotia tourism subsidiary agreement. This will involve an estimated \$13.7 million over the next five years.

Output in the utilities sector is expected to increase by approximately 3.5 per cent in 1978 as the first of two installations of the Wreck Cove hydro project has recently been initiated. Nova Scotia currently has the second highest electricity costs in the nation. Some convergence with the national average is expected in the next few years as the province moves away from its dependence on imported oil and increases its use of Nova Scotia coal for thermal generation. In the medium term, however, energy costs are expected to remain a serious constraint to development in the province.

NEW BRUNSWICK

OVERVIEW

During the past two years, the growth of the New Brunswick economy has been below the Canadian average. Employment grew by 1.3 per cent in 1976, compared with 2.2 per cent for Canada, and output grew by 3.7 per cent, compared with just less than 5 per cent nationally. Very little employment growth was registered for 1977, while an increase for Canada of approximately 2 per cent was recorded. In 1978, economic activity in the province appears to have accelerated as employment is expected to increase by 4.5 per cent.

This recent performance has been disappointing compared with the 1971-75 period when real output and employment growth generally exceeded that for Canada. The progress made in the first half of the 1970s towards reducing income differences between New Brunswick and the country as a whole has not been sustained. Earned income per capita, which rose over the 1971-75 period to reach 71 per cent of the Canadian average, fell back in 1977 to approximately the 1971 level of 68 per cent.

Capital investment has declined slightly in real terms since 1975, but remains historically high as a result of investment in utilities. New capital investment in manufacturing, however, has declined from its peak in 1975. The overall growth in capital expenditures in 1978 is expected to be 14.3 per cent in current dollar terms while manufacturing investment should increase by 19.7 per cent. Over the medium term, the expected large investments in mining and energy-related projects should bring New Brunswick close to national growth rates. The outlook for the province's agriculture, fishing, mining, and related processing and supply industries is for growth rates in excess of recent trends. However, because of the pressures from a

rapidly growing labour force, it may well be several years before employment growth exceeds labour-force growth on a sustained basis. In the near future, moderate improvement can be expected in the rate of unemployment compared to that experienced in 1977 and most of 1978. These perceptions are therefore more encouraging than those stated in the February 1978 edition of this report.

ECONOMIC CIRCUMSTANCES

Demographic Trends

The current population of New Brunswick is approximately 696 000. Over the 1971-78 period, New Brunswick, with a positive net in-migration, experienced a population growth rate higher than the Canadian average. This is a marked turnaround from the historical trend whereby the province consistently lost population to other parts of Canada. The recent net in-migration, however, appears to have tapered off since 1975. The age distribution of the population remains biased towards the non-working age groups, resulting in a higher dependency ratio than the Canadian average.

Labour Markets

In general, employment growth has not kept pace with the growth of the labour force during the 1970s and the unemployment rate has more than doubled from 6.2 per cent in 1971 to 13.4 per cent in 1977. Over the 1970-75 period, employment grew at historically high rates but the labour force, swelled by young entrants, in-migration and increased female participation rates, grew even faster. Although the rate of growth of the labour force has moderated somewhat, the very low rates of employment growth of 1976 and 1977 have resulted in a dramatic increase in unemployment. During the first nine months of 1978, the unemployment rate averaged 13 per cent on a seasonally adjusted basis. However, there have been some recent encouraging signs. The rate of job creation in 1978 is expected to be in excess of 4 per cent, compared to the national average of 3.2 per cent.

Investment Climate

Investment in the New Brunswick economy grew steadily over the early 1970s, reaching a peak in 1976. However, expenditures in 1977 have fallen slightly from the 1976 level in real dollar terms and the pattern across sectors has become quite uneven with utilities accounting for a disproportionately high share of new capital spending.

In 1978 there was some improvement in investment performance in most industrial sectors. Major increases are expected in energy-related activities, manufacturing, trade and commercial services.

Sectoral Review

- Farm cash receipts were down 10.3 per cent between April 1977 and April 1978, due mainly to a decline in potato receipts. For 1979, a slight increase is projected in livestock production, while other commodities are expected to maintain 1978 levels. The medium-term outlook is for significant growth in agriculture and its related sectors. This growth forecast is partially based upon increased local production for local consumption as well as for sales outside the province, particularly in such products as seed potatoes, processed potatoes, and fresh and frozen fruits and vegetables.
- The New Brunswick mining industry recorded only very minor decreases in real output in 1978. In relative terms, this is an impressive record, as base-metal mines elsewhere suffered major setbacks due to the decline in world markets. The prime reason for the relative strength of the New Brunswick industry is the fact that lead, a major component of New Brunswick's non-ferrous metal production, is one of the few metals for which demand and prices have remained buoyant. Moreover, long-term contracts have helped to sustain the industry in the face of the short-term decreases in markets for many base metals.

The medium-term outlook for the New Brunswick mining industry continues to be bright. Although the large expansion at the rich Brunswick Mining and Smelting lead-zinc deposit was recently postponed because of poor markets, the medium-term prospect is for increased output and employment as world markets improve.

The base-metal reserves of northeast New Brunswick are considered to be of sufficient size and quality to support a refinery, but it will not likely be established in the near future because of the depressed international market for zinc.

The outlook for the potash sector is excellent. The construction of one major mine was announced earlier this year and another mine may well be announced before the end of 1978.

- Output growth in manufacturing has generally outpaced the Canadian average from 1971 to 1975. The strength came primarily from the traditional resource-based sectors of pulp, newsprint, lumber and food products.

The weak domestic and international conditions of the 1976-77 period have resulted in the loss of most of the gains in non-resource-based manufacturing made over the 1971-75 period. Closures and layoffs have resulted in a net decline of 2 000 manufacturing jobs from the 1975 level. Forecasts for 1978 and 1979 suggest a slight improvement over 1977 performance.

The medium-term outlook is mixed. Because of resource limitations, little significant growth is expected in the forest products industry, an industry which currently accounts for more than one-quarter of the manufacturing jobs. The prospects are somewhat brighter for the processing of agricultural and fish products. With a sustained recovery in world markets, there is also potential for increased smelting of lead and zinc.

- The construction sector is expected to grow by 2 per cent in 1978 and 7 per cent in 1979, which is somewhat better than the expected national average. In 1978 most of the growth is expected in the housing sector, whereas in 1979 growth is expected to occur in non-residential construction.

Sub-Provincial Circumstances

There is a well-established trend for the bulk of economic growth in New Brunswick to take place in the southern urbanized parts of the province. Over the 1971-76 period, the disparities in income and employment levels between the northern rural regions and the southern urban regions widened dramatically. However, there is some evidence to suggest that the disparities in employment levels have lessened somewhat over the last two years.

MAJOR ECONOMIC DEVELOPMENT PROSPECTS

There is an opportunity significantly to increase the production and processing of certain agricultural products in which New Brunswick possesses a comparative advantage due to climate and land suitability. The constraints to this development relate to inadequate distribution facilities, particularly for potatoes, a deficient marketing and product quality-control effort, and a low level of productive efficiency. For several products, the absence of processing capabilities severely constrains attainment of potential production levels. The establishment of the needed facilities represents a significant opportunity in itself.

The New Brunswick fishing and fish-processing industry possesses modern on-land processing facilities and a plentiful labour supply. Opportunities exist to increase output through the increased production of certain currently under-utilized species of groundfish (given a rebuilding of stocks). There are also opportunities to reduce the seasonality of existing production. In addition, the fleet is somewhat antiquated and lacks ice-breakers and freezer trawlers. Marketing and distribution also need to be improved.

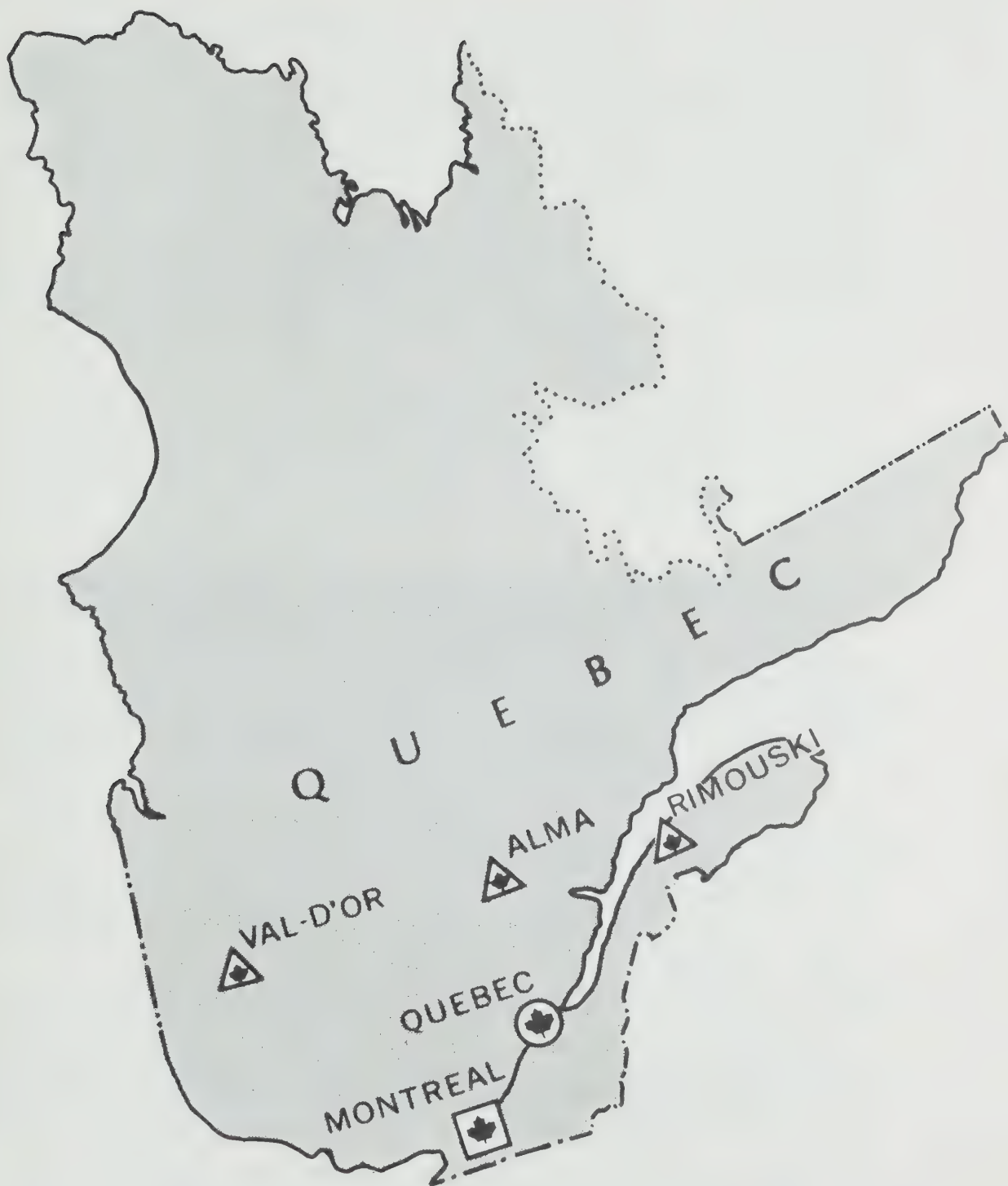
In forestry and forest products, the provincial industry has relatively low wood costs. The annual allowable cut, however, is now almost fully utilized. In the medium term there are opportunities in logging to increase productivity through accelerated mechanization and labour training. There is also an opportunity to increase the annual allowable cut from New Brunswick forests over the longer term through

intensive forest management. Opportunities in pulp and paper, given appropriate market developments, relate to the need to modernize and rationalize the processing plants to improve efficiency and allow a better use of the available resource. In the lumber sector, opportunities exist to improve efficiency through improved small-log-processing techniques and to develop products which utilize the smaller logs.

New Brunswick possesses rich and extensive deposits of base metals, potash and peat moss. Furthermore, most mineral deposits have the advantage of proximity to tidewater. There is an opportunity to increase the mining and processing of lead and zinc. There is also an opportunity to increase the mining and processing of the peat moss resource. In particular, peat moss has potential as a feedstock for power generation. The major constraint for peat moss is a lack of detailed knowledge as to the size and quality of the resource, while the major constraint in base metals is the currently depressed market.

The province possesses the advantage of a deepwater port and a strategic location between Europe and the United States. There is an opportunity significantly to increase port and port-related activities at Saint John. This, however, will require investment to upgrade facilities for cargo handling and cold storage. The prospects facing the shipbuilding sector are fairly bright and are related to the construction of ice breakers for use in the Arctic and the construction of liquefied natural gas (LNG) carriers. The major constraints here are the inadequate size of existing facilities, the lack of international cost competitiveness of Canadian shipyards, and the depressed world shipbuilding market. The Saint John Shipbuilding and Dry Dock Company recently indicated that it was about to embark on a major expansion of its facilities. This project will be assisted by federal financing of \$10 million.

New Brunswick's prospects, therefore, depend primarily on the construction and modernization of infrastructure, improvements in marketing, and the realization of potential new uses of existing resources.



- ☐ REGIONAL OFFICE
- ◯ PROVINCIAL OFFICE
- △ BRANCH OFFICE

QUEBEC

OVERVIEW

Following its low level of performance in 1977, the Quebec economy in 1978 has been showing signs of stronger growth, especially since the second quarter of the year. Real domestic product is expected to increase by 3.0 per cent in 1978 compared with 2.1 per cent in 1977. Manufacturing shipments increased by 18.5 per cent during the first six months of the year. The depreciation of the Canadian dollar, quotas on textile and leather imports, and the reductions in retail sales taxes have helped to support a degree of recovery in the manufacturing sector.

On the less positive side, mineral production and construction activity continue to decline for the second year in a row, and investment in 1978 is expected to grow at only 4.7 per cent over 1977, its lowest rate of increase in the last decade.

Employment growth in 1978 will be slightly less than 2 per cent. Although this represents an increase from the 1 per cent increase recorded in 1977, it is relatively low compared with the 3.2 per cent growth anticipated for Canada as a whole. Labour force growth is expected to be about 2.8 per cent and thus will outstrip employment growth by a significant margin. As a result, the unemployment rate is not likely to improve from the 10.3 per cent recorded in 1977.

In short, the performance of the Quebec economy, though improved from 1977, continues to remain below that of the country as a whole. Since the mid-1960s there have been few years in which the growth of the Quebec economy has matched that of Canada. As a result of this slower growth in real domestic product and employment, Quebec's share of national output has diminished.

The relative weakness of the Quebec economy is partly due to the fact that its industrial structure is characterized by dependency on a few traditional labour-intensive activities (textiles, clothing, footwear) which are experiencing increasing international competition from low-cost producers, and partly due to the relative decline of Montreal as a major North American industrial and financial centre. Furthermore, the completion of projects related to the Olympic Games and Mirabel Airport, have reduced construction activity. As a result, the Montreal region now employs about 15 000 fewer people than in 1975. The slight recovery in the Quebec economy this year is expected to increase employment in the Montreal region by approximately 10 000, but this is not sufficient to compensate for the losses already incurred. Consequently, the unemployment rate in Montreal is likely to average over 10 per cent in 1978.

In general, it appears that the moderate growth which has been achieved in recent months should continue in 1979. Growth in real domestic product in 1979 is expected to be slightly above 3.0 per cent and employment growth should be in the range of 1.0 to 1.5 per cent.

ECONOMIC CIRCUMSTANCES

Demographic Trends

In mid-1978 the population of Quebec stood at 6.29 million, an increase of less than 7 000 from the same time in 1977. This represents the smallest rate of population increase (0.1 per cent) Quebec has ever experienced. In contrast, Ontario's population growth over the same period was 1.1 per cent. Moreover, Quebec's annual population growth has been below 1.0 per cent throughout the 1970s. As a consequence, Quebec's share of the Canadian population has declined from 28.5 per cent in 1969 to 26.8 per cent in 1978.

This low rate of population growth has been the result of a steady decline in the birth rate since 1969 and substantial net out-migration. This out-migration was most pronounced in 1970, 1973, 1977 and 1978. Indeed, in 1978 net out-migration has surpassed 40 000.

Labour Markets

Conditions in the labour market have remained poor since the third quarter of 1976. The unemployment rate rose from 8.2 per cent in mid-1976 to an unprecedented high of 11.4 per cent in the second quarter of 1978 despite some improvement in job creation since the beginning of the year.

During the first three quarters of 1978, the labour force increased at an annual rate of 3 per cent, reaching 2.9 million in the third quarter. This represents an increase of 85 000 persons, 75 per cent of whom were women. The female participation rate continued its upward trend, while that for males remained virtually unchanged during 1978.

Although employment growth has not kept pace with the labour force growth, it has, nevertheless, shown significant improvement over the previous two years. Employment growth in 1978 is expected to equal 1.9 per cent which, although markedly improved, remains well below that projected for the national economy (3.2 per cent).

On balance, the employment growth will not be sufficient to reduce the number of unemployed, which is projected to increase from 288 000 in 1977 to 326 000 in 1978.

Investment Climate

In comparison with the second half of the 1960s, investment showed a distinct improvement between 1971 and 1975 with the average annual growth rate of capital investment reaching 20 per cent. This was higher than the rates for Ontario and for the country as a whole. As a result, Quebec's share of capital investment in Canada rose from 19 per cent in 1970 to 24 per cent in 1975.

However, since 1976, capital investment in Quebec has not maintained its earlier growth. Despite a marked rise in public investment, the 1977 increase stood at 10.2 per cent. Canada and Ontario recorded rates of 6.5 per cent and 4.3 per cent, respectively. Furthermore, for 1978, Quebec's rate of increase in capital investment is expected to be 4.7 per cent, well below that for Ontario (7.0 per cent) and for the country as a whole (7.4 per cent). The lower rate of capital investment is especially pronounced in primary industries and in construction where a decline of 25.5 per cent in relation to 1977 is anticipated. On the other hand, capital investment is much stronger in the public utilities sector where, as a result of Quebec's hydro investment, a 25.4 per cent increase over 1977 is expected. Similarly, a 20.7 per cent increase is projected for the manufacturing sector with growth expected to be strongest in the metal products industries, chemicals, petroleum and coal derivatives and primary metal processing.

On balance, capital investment in Quebec has been characterized by growing public sector involvement. The share of public investment (federal, provincial, and municipal) has grown from about 32 per cent prior to 1975 to 43 per cent in 1977, and is projected to exceed 45 per cent in 1978. In contrast, the share of public investment for the country as a whole has remained around 33 per cent since 1975.

Sectoral Review

- In 1978, and notably in the second quarter, the Quebec economy showed some signs of recovery. In 1977, only the tertiary sector experienced gains in employment and now accounts for 67 per cent of total employment. Conversely, employment in manufacturing declined by nearly 30 000 in 1977. While the tertiary sector continued to grow in 1978, employment in the manufacturing

industries showed renewed strength. In contrast, employment in construction declined for the second consecutive year.

- Farm cash receipts increased by 16 per cent during the first seven months of 1978 over the same period in 1977. However, farm operating costs have continued to rise in real terms and as a result, net income of farmers is expected to increase by only 3 to 4 per cent in 1978. Employment in agriculture, which had declined in 1977, should this year return to its 1976 level of 74 000.
- The low exchange value of the Canadian dollar has had a strong and positive impact on Quebec's forest product industries. Pulp and paper mills are operating at capacity levels and shipments during the first six months of 1978 increased by 17.3 per cent over the same period in 1977. Pulpwood production has increased by 19 per cent. Furthermore, it is anticipated that investment in the forest industry in 1978 will equal \$22.2 million, a rise of 42.3 per cent over 1977. United States demand for lumber has also been strong for the second consecutive year. Indeed, shipments in the first six months were 35 per cent higher than they were during the same period in 1977. Employment is expected to rise by 6 000 in the forest-related industries.
- The mining industry in Quebec is going through a difficult period. In 1977, shipments declined for eight metals. In particular, shipments of copper and iron ore declined by 4.2 per cent and 53.3 per cent respectively. The long strike at the Iron Ore Company mines accounts for much of the sharp decline in iron ore shipments. Following an increase of 54.4 per cent in 1976, asbestos production fell by 4.4 per cent in 1977, and by 10.8 per cent during the first seven months of 1978. Weak international markets, exacerbated by large surplus stocks of many metals, account for the difficult position of the mining sector. As a result, a sharp drop in investment has taken place. Indications are that during 1978 there will be a decline of 56 per cent in capital investment. Employment will experience no growth, remaining at 29 000.
- In 1961, the manufacturing sector accounted for 36.5 per cent of Quebec's employment; by 1977 this proportion had fallen to 28.4 per cent. This decline can be partly attributed to the adjustment problems confronting the traditional labour-intensive sectors. However, as a result of the combined effect of import quotas on textile and leather products, the sales tax cuts in Quebec and other provinces, the lower value of the Canadian dollar and the general national recovery, the manufacturing sector is experiencing a turnaround this year. In the first six months, manufacturing shipments increased by 18.5 per cent. In particular, shipments were up in lumber (36.2 per cent), knitted

goods (28.4 per cent), clothing (20.8 per cent), primary metal processing (25.5 per cent), and paper and related products (17.3 per cent). Employment in the first nine months increased by 13 000. Moreover, capital investment in the manufacturing sector is expected to rise by 20.7 per cent this year.

- Nevertheless, the pressures for industrial adjustment remain strong. Competition from lower-cost producers is likely to become even more severe. In the textile industry alone, employment declined by 25 per cent between 1973 and 1977 and there are no indications that the pressures confronting these traditional industries will abate in the future. Sub-provincial regions such as Montreal, the Eastern Townships and the Saint Maurice Valley, in which the traditional industries are heavily concentrated, are likely to continue to bear the brunt of this adjustment process.
- Since the Olympic Games, construction has declined dramatically. In 1977, the sector recorded a loss of 3 000 jobs as building starts declined by 16.4 per cent. Residential construction has also weakened. In 1977, housing starts fell almost 14 per cent. In 1978, the housing starts decreased again by approximately 16 per cent. Increased capital investment in manufacturing may offset these declines to a certain extent.
- Growth occurred in the tertiary sector, although it was not quite as strong as in 1977 when 55 000 new jobs were created and employment grew by 3.9 per cent. In the three quarters of 1978 tertiary sector employment increased by 2.6 per cent over the same period in 1977. Relocation of financial, commercial, and research activities from the Montreal region is reducing growth potential in this sector.

Sub-Provincial Circumstances

All regions in Quebec have felt the effects of slow economic growth and high unemployment. In 1978, unemployment is expected to exceed 10 per cent in most areas except Quebec and the Eastern Townships and may surpass 20 per cent in the Lower St. Lawrence-Gaspé region and northwestern Quebec.

In comparison with most other major urban centres in North America, Montreal has declined in relative importance. Between 1971 and 1976, the population of Montreal has increased by only 2.4 per cent, compared with 3.4 per cent for the province as a whole. Since 1976 when large projects such as the Olympic construction and Mirabel Airport were completed, the labour market in the Montreal region accounted for more than half (54.5 per cent) of Quebec's 288 000 unemployed. Unemployment in the Montreal region has averaged 10.3 per cent in 1978, even higher than the unemployment rate of 9.4 per cent recorded in 1977.

The Quebec City region, which is largely dependent on tertiary activities, experienced an employment growth of 28 000 in the first nine months of 1978. Nevertheless, this has not kept pace with labour force growth, and the areas's unemployment rate is now more than 10 per cent.

The dependence of the Trois-Rivières region on traditional industries has been somewhat alleviated with the establishment of heavy industry in the Bécancour industrial park. Despite this, the unemployment rate is expected to average over 12 per cent in 1978.

The industrial structure of the Eastern Townships is heavily concentrated in traditional activities. This region has benefitted from the revival of these sectors in 1978. In fact, in the first nine months of 1978 its unemployment rate fell to 8.4 per cent from the 10.8 per cent average of 1977. On the other hand, it must be recognized that this region is particularly vulnerable to increased international competition over the medium term as it is comprised of numerous centres whose employment is almost entirely dependent upon traditional industries.

The Outaouais region has a marked dependence on government activity, although manufacturing activities such as pulp and paper, lumber and furniture are also important. The unemployment rate in the region has risen from an average of 9.6 per cent in 1976 to 13.9 per cent for the first nine months of 1978.

Despite increased activity in the pulp and paper industry, the Saguenay-Lac Saint-Jean region recorded a decline in employment of 4 000 since the beginning of 1978. The unemployment rate is now 15.7 per cent. The two other major sub-regions not yet mentioned are experiencing the highest levels of unemployment in the province. The unemployment rate in the Lower St. Lawrence-Gaspé region is 19.2 per cent while that in the northwestern region is 22.5 per cent. The latter is largely a reflection of the slowdown in mining activity.

MAJOR ECONOMIC DEVELOPMENT PROSPECTS

In agriculture measures are envisaged to preserve existing farmland, to protect and improve the fertility of agricultural land, especially in the Montreal Plain, and to rationalize farming operations. These measures will likely enhance the productivity and growth potential of this sector.

Prospects in the mining sector are considerable although dependent on the recovery of international markets. Iron ore from Lac Albanel and Lac-Saint-Jean, the rich asbestos deposits in the northwestern region, the development of the major copper and zinc deposits associated with the SELCO project in the northwest, and the salt deposits of the Magdalen Islands are expected to make major contributions to mineral production in the medium term. Furthermore, much of this increased production will take place in regions which are

now experiencing very high unemployment. In the medium term, there may also be numerous opportunities for the further processing of these resources, as well as increased production of aluminum. In this regard, Quebec has certain distinct comparative advantages.

The pulp and paper industry remains one of the most important manufacturing industries in Quebec in terms of employment and its contribution to real domestic product and exports. At the present time, it is benefiting from the depreciation of the Canadian dollar, but in the medium term it will have to strengthen its competitive position on world markets.

Quebec has a relatively strong industrial base in the aeronautical, shipbuilding and transportation equipment industries. Large contracts have recently been obtained and Canadian defence spending (aircraft and naval ships) could generate increased activity. Prospects in the machinery industries, notably in the provision of equipment for the pulp and paper industries, are also favourable. While the petrochemical industry is experiencing difficulties in competing in international markets, possibilities exist for increased production of ethylene and related derivatives.

Transportation has always been one of the mainstays of the economic development of the Montreal region. The region's airport and port infrastructure makes it a key point in the transportation of goods between Europe and northeastern America. Mirabel Airport could become an important source of new jobs and a powerful factor in the restructuring and modernization of the regional economy, and could stimulate the development of service industries in the areas related to international trade. The construction of an international trade centre could also help to increase the infrastructure role of Montreal in commercial activities.

In summary, there are significant economic development prospects for the medium term, particularly in resource-related activities. Their realization, however, will depend on the strengthening of international markets and the undertaking of major capital investments. At the same time, the vulnerability of Quebec's traditional industries to international competition will likely increase in the medium term, and presents a major development challenge in the next few years.



- 🍁 OTTAWA
- 📦 REGIONAL OFFICE
- 🕒 PROVINCIAL OFFICE
- 📍 BRANCH OFFICE

ONTARIO

OVERVIEW

The trends and prospects for the Ontario economy have not changed significantly since the February 1978 edition of this report. Economic growth, though modest, continues to be steady. As such, the decline in Ontario's share of national output, from 41.2 per cent in 1970 to 39 per cent in 1977, is more a reflection of the dramatic increase in western resource-based economic activity than of a permanent weakness in Ontario's economic performance.

It is estimated that real growth in the Ontario economy in 1978 will be approximately 3.6 per cent, a moderate improvement over the 3.3 per cent growth recorded in 1977. In contrast, trends in unemployment have not improved. Unemployment averaged 7 per cent in 1977 and, in the first 10 months of 1978, the unemployment rate has averaged 7.3 per cent.

The Ontario economy should continue to experience modest but steady growth in 1979. Overall provincial growth is expected to be close to 4 per cent. Performance may be weaker in the latter half of the year due to a possible slowdown in the U.S. economy. Sources of strength in the coming year are expected to be the positive impact on exports from the lower value of the Canadian dollar, stronger construction activity and improved business optimism in anticipation of a number of large construction projects such as the Alaska Highway pipeline and the Ford Motor Company's engine plant in Windsor. Nevertheless, the unemployment rate will likely be at or slightly above the current levels.

During 1979, the strongest sectors are expected to include transportation and communications, manufacturing and utilities. Further, the mining industry should exhibit positive growth as a consequence of improvement in commodity prices and the reactivation of production at Sudbury. The construction industry, due to increased private investment, is expecting a turnaround, particularly in non-residential

construction. With the lower value of the Canadian dollar, the travel deficit should be lessened, and accordingly, tourism should have an improved year. In contrast, longer term growth in Ontario's forest industries is open to some uncertainty and growth in the economically troubled electrical, textile and clothing industries will likely continue to be slow.

Prospects in some manufacturing sectors may be influenced by the current GATT negotiations. The results and impact of these negotiations remain uncertain, and will not, in any case, come into effect for several years. However, even in the absence of tariff changes, it is likely that many of the province's labour-intensive industries, such as clothing, electronics and textiles may be adversely affected by international competition over the medium term. This will likely lead to more specialization in advanced technology and capital-intensive industries such as primary metals, chemicals, plastics, machinery and transportation equipment.

ECONOMIC CIRCUMSTANCES

Demographic Trends

In 1977 the population of Ontario was 8.4 million. By mid-1978 it is expected to reach 8.5 million. The population of Ontario has not been growing as rapidly as in the 1960s as a consequence of lower birth rates and decreasing in-migration, particularly since 1976.

As in the rest of the country, there is a decreasing percentage of population in the 0-14 age bracket, while the percentages in the 20-39 and over 65 age groups have been rising. The trend towards a greater proportion of the population in urban centers is continuing and this has reduced the proportion of the population living in rural and northern Ontario.

Labour Markets

Over the first 10 months of 1978, the Ontario labour force averaged 4.2 million of which 3.9 million were employed. This represents annual growth rates of 3.9 per cent and 3.6 per cent respectively over the similar period in 1977. The faster growth in labour force vis-à-vis employment has been a consistent phenomenon throughout the past two years and has resulted in a gradually increasing unemployment rate.

As noted above, the provincial unemployment rate has been fluctuating between 6.9 per cent and 7.5 per cent during 1978, an increase over the previous year's range of 6.5 per cent to 7.2 per cent. Unemployment among males has been consistently lower than among females, although in both cases the absolute numbers of unemployed have been growing. By age group, unemployment is by far highest among the 15-24 age group and has remained steadily above 13 per cent in the current year.

Participation rates have remained relatively static for males throughout the year, while female rates showed an increase.

Two of the most serious areas of unemployment in the province continue to be in those economic regions centred around Sudbury and Peterborough. The Barrie region is experiencing similar problems. Unemployment rates in these areas for the first half of 1978 have been 10.2 per cent, 9.6 per cent and 10.1 per cent, respectively. Moreover, participation rates in these regions were below the provincial and national averages. The metropolitan areas of St. Catharines-Niagara, and Kitchener-Waterloo, which had unemployment rates for the first six months of 1978 of 11 per cent, and 9.6 per cent respectively, are also areas of considerable concern.

Investment Climate

Capital investment in Ontario in 1978 is expected to show little growth in real terms. During the first half of 1978, the number of residential housing starts was down 14 per cent in Ontario compared with the same period in 1977. The value of residential building permits was also down by 11.8 per cent. In non-residential building investment there has been better growth in 1978 and recent growth in commercial construction has been strong in current dollar terms. Investment in manufacturing has been relatively weak although a major bright spot has been engineering construction. Investment in utilities and other infrastructure development has grown significantly over the past year.

Expectations for 1979 are for some improvement in non-residential construction. Moreover, engineering construction should continue to experience relatively stable growth. On balance, conditions in the construction industry as a whole should improve in the coming year.

Sectoral Review

- Ontario farm cash receipts were \$2.8 billion in 1977. This represented an increase of \$85 million or 1.7 per cent over 1976, the increase being, in large part, due to higher prices. Statistics for the first six months of 1978 indicate a much improved year for Ontario farmers and increased livestock prices.
- The forestry industry has continued its period of recovery. The province's lumber industry has shown strength and the pulp industry also has experienced growth. Activity in the paper industry has also increased with greater demand from the U.S. market. The outlook continues to be encouraging for the pulp and paper industry with increases in newsprint prices currently taking place and improved demand resulting from the decline in the value of the Canadian dollar.

- In 1977 Ontario was the second largest provincial mineral producer with output valued at \$2.7 billion, up from \$2.5 billion a year earlier. Performance, however, has been mixed. Uranium and gold, currently beneficiaries of good prices and steady markets, are in an expansionary phase. On the other hand, the outlook is poorer for nickel and zinc, which suffer from large inventories, excess industry production, low prices and, in the case of the former, labour-management disputes. Iron ore and copper, while experiencing some increased production during 1977, face relatively similar situations. Prospects for iron ore production are affected by the mine closings expected in the Atikokan area. For 1979, the prospects for the zinc and copper industries appear better.
- Ontario manufacturing performance is much improved in 1978 with the value of manufacturing shipments up 11.7 per cent during the first six months over a similar period in 1977. Strong sectors include the rubber and plastics, paper, primary metal, metal fabrication and machinery industries for which prospects for 1979 also look promising. However, the transportation equipment industry is expected to have a relatively modest year and the electrical, clothing and textile industries are expected to experience fairly slow growth in the immediate future.
- Conditions in the construction industry have been poor in the last two years as a result of low capital investment. Residential construction, which was fairly strong in 1976, appears to be tapering off while non-residential construction has been relatively weak since 1976. However, expectations for 1979 are for some improvement. Construction activity in utilities and infrastructure has been reasonably buoyant and is expected to remain relatively stable.
- The transportation, communications and utilities sector continues to experience high growth. While Ontario did lag behind the national figure slightly in the case of utilities, capital investment during 1978 in this sector makes prospects brighter. Capital investment in the transportation sector has also grown. Communications investment, however, has been lower.
- Consumer spending, which was low during 1977, has been aided by the cuts in the retail sales tax and has shown considerable strength in 1978. The non-durable goods industries are currently enjoying good levels of demand. The current outlook for 1979 is for slightly lower growth in consumer sales.
- Real growth in the finance, insurance and real estate sector has been estimated at 4.9 and 3.7 per cent for 1977 and 1978 respectively. Of the three components, insurance appears to be the strongest with finance and real estate having slow years as a

result of the relatively low level of capital investment nationally. Higher interest rates may reduce the growth potential of this sector during the coming year.

- The community, business and personal service sector should achieve approximately 3.8 per cent growth during 1978. Additional potential growth in this sector has been restrained by government cutbacks in health, education and community services.
- The two orders of government, along with most local governments, have embarked on programs of restraint in public sector growth and employment. Consequently, public sector employment and expenditure growth has been, and will continue to be, slower than that experienced in the early seventies. It is estimated that this sector's growth will be 0.3 and 1.6 per cent in 1978 and 1979 respectively.

Sub-Provincial Circumstances

Recent economic prospects in northern Ontario have been somewhat mixed and will likely continue to be so in the medium term. Although there has been some shifting between various economic sectors, substantial unemployment and a marked dependence on a few industries still characterize the region.

Lumbering, after performing well over the past two years, is expected to experience some easing of demand due to the dampening effect of rising interest rates on U.S. housing starts. On the other hand, steel production, along with the manufacture of pulp and newsprint, is showing improved performance. Conditions in the non-ferrous metal-mining industry continue to be depressed as a result of the low market prices for nickel, copper and zinc. Prospects for the latter two minerals, however, are beginning to look more favourable but the brightest spots in the minerals sector have been uranium and gold.

The principal areas of growth in the north are Thunder Bay and Elliot Lake. Prospects also look quite favourable for Sault Ste Marie, Cochrane and Timmins in the near future due to expanded local industrial activity. Current problem areas are Sudbury, Atikokan and Kirkland Lake.

In eastern Ontario, the regional economy is in transition. Traditional industries, such as electrical products, clothing and textiles, are losing ground increasingly to foreign competition. The agriculture sector is undergoing an extensive rationalization process and production has remained constant. The outlook for the region as a whole is one of relatively slow growth. Nevertheless, the drop in the value of the Canadian dollar and recent measures to assist the textile and clothing industries have improved the medium-term prospects.

Southern Ontario has generally experienced an improved outlook. Certain areas are, however, doing better than others. Present difficulties in the auto-parts industry for example, have had dampening effects on St. Catharines-Niagara and Kitchener-Waterloo. Nevertheless, there have been few consistently weak areas in this part of the province and prospects look significantly brighter for Windsor, Nanticoke and, to a lesser degree, the Toronto area.

MAJOR ECONOMIC DEVELOPMENT PROSPECTS

Ontario has many potential development opportunities, but constraints do exist. A major constraint for the medium term is the limited international market situation for raw materials. The impact of this on the major nickel producers in Sudbury is well known. It was also an important factor in postponing the iron ore mining developments at Bending Lake and Lake St. Joseph. Moreover, competition from low-cost-ore producing countries such as Brazil is being increasingly felt. Similarly, competition from the manufacturing industries of countries with lower costs in such sectors as footwear, clothing and electronics serves to constrain the growth of these manufacturing industries.

In northern Ontario, the traditional limitations on development such as remoteness from markets, long distances between scattered population centres, harsh climate, a poor agricultural land base, and the social and economic instability associated with the numerous single-industry communities contrast dramatically with the situation in southern Ontario. A lack of indigenous energy supplies in Ontario, particularly coal, oil and natural gas, may reduce Ontario's traditional cost advantages and higher energy costs may well affect northern Ontario more seriously than the southern regions.

Resource development continues to be a source of major development opportunities. Uranium mining activity in the Elliot Lake and Bancroft areas is likely to remain strong in the medium term and will continue to provide important development opportunities in these areas. Early in 1978, Ontario signed a \$6.5-billion contract with Dennison and Preston Mines for 200 million pounds of uranium over a 30-year period. This will ensure continued development in the Elliot Lake area. Eldorado Nuclear Ltd. is also studying the possibility of locating a proposed \$100-million uranium refinery either at Sudbury or in the Port Hope area. The development of the Onakawana lignite deposits north of Cochrane is likely to have a major positive impact on the area's economy and could spur further exploration in the region. The record high price of gold is expected to result in the reopening of some gold mines. Activity will likely centre around the Timmins and Red Lake areas of northern Ontario.

The Ontario petrochemical industry, centred in Sarnia, is continuing to develop on a world-scale basis and should provide Ontario

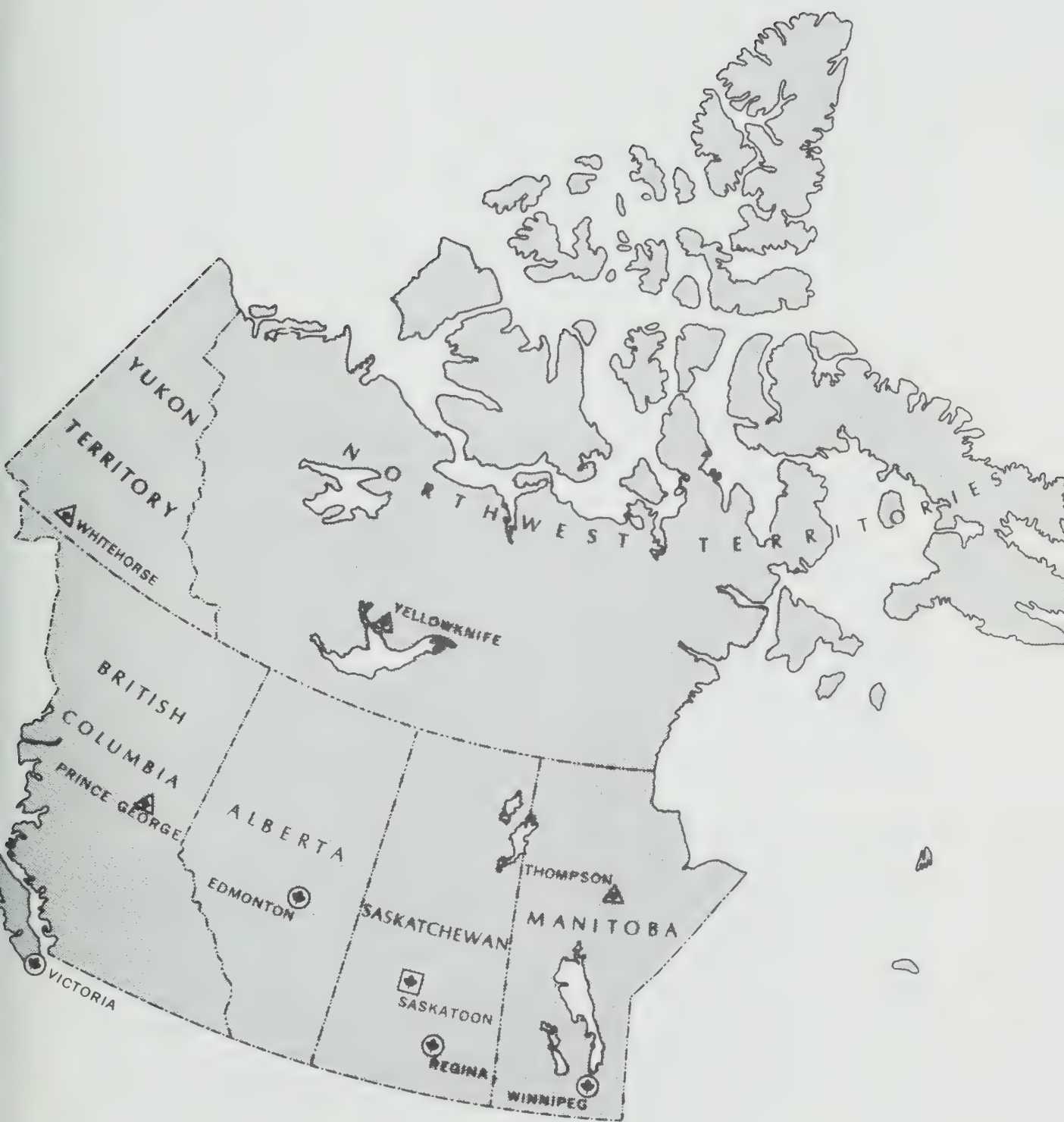
with an important industrial asset in the medium and long term. The major Petrosar primary petrochemical plant, however, may soon experience difficulties in finding markets for all of its production, as western Canada and the United States step up development of their own facilities.

Expansion of nuclear and thermal generating plants, such as the Darlington, Nanticoke and Marmion Lake (Atikokan) facilities, will provide major opportunities for the construction, nuclear and electrical engineering industries. Furthermore, construction of the Atikokan coal generating station will assist in relieving unemployment in an area of declining mining activity. The Nanticoke development on the north shore of Lake Erie is associated with a new Texaco oil refinery, a Stelco hot strip mill, a major industrial park and the construction of a new town. Together these will serve as a major catalyst for future development in this area of southern Ontario. Finally, the recently announced twin Candu nuclear reactor sale to Romania is reason for optimism about Ontario's nuclear industry and may create needed markets for the province's heavy-water production.

The construction of the Alaska Highway pipeline is expected to benefit Ontario steel producers. In the longer term, the construction of the possible Polar Gas pipeline would have major implications for the economy of northern Ontario.

Ford Motor Company's new \$533-million engine plant in Windsor will employ 2 600 people when it commences production in the early 1980s. It will also provide more opportunities to Canadian suppliers of production and non-production parts, materials and services which, in turn, will generate additional employment. Furthermore, a major three-year expansion program is planned for the General Motors automatic-transmission plant in Windsor which will create an estimated 1 500 new jobs and a doubling of output. The increased production associated with these plants is expected to lower Canada's automotive trade deficit. Development prospects are also promising for the aerospace industry.

In general, therefore, the medium-term prospects for the Ontario economy center on selective resource development and a strengthening of the higher growth segments of the manufacturing sector. Southern Ontario will continue to be the focal point for economic activity in the province although a few areas in the north show promise for stable growth.



- ☒ REGIONAL OFFICE
- ⊙ PROVINCIAL OFFICE
- △ BRANCH OFFICE

WESTERN REGION

OVERVIEW

The 1978 gross domestic product in western Canada is expected to reach \$67 billion, up 3.5 per cent in constant dollar terms from 1977. Despite its rapid growth, the economy of western Canada has seen few changes in its industrial structure over the last two decades. Primary production and primary processing continue to dominate economic activity, accounting for 53 per cent of total value-added in goods-producing industries compared to 28 per cent for Canada as a whole.

The four western provinces benefited greatly from the resource boom of the early seventies and the current strength of the regional economy is closely linked to the energy sector. Prospects for increased activity in the mining and construction sectors, along with energy, combine to produce a basic optimism for the medium term in the three western-most provinces. In addition, the lower value of the Canadian dollar should have positive effects for the region's export industries. Only in Manitoba is the optimism more guarded for the medium term.

In comparison to the "Economic Circumstances and Medium-Term Prospects by Province" published in February 1978, the short-term circumstances for western Canada have improved and the medium-term prospects appear significantly better. On balance, a change in mood away from pessimism in Manitoba plus improvements in Saskatchewan and, to a lesser extent, in British Columbia would appear to more than compensate for the expected leveling off of Alberta's economy over the short term. The medium term should see a resumption of a strong economic performance in Alberta, as well as the beginning of an uranium-led resource boom in northern Saskatchewan. British Columbia should experience moderate growth. For Manitoba, it is too early to see the potential medium-term implications of the current trends.

ECONOMIC CIRCUMSTANCES

Demographic Trends

Between 1961 and 1978 the combined population of Alberta and British Columbia grew from 3 million to almost 4.5 million to account for 19 per cent of Canada's total population. Manitoba's population grew from 922 000 to over a million in 1978, but as a proportion of Canada it has declined. The population of Saskatchewan fell from a high of 960 000 in 1968 to just under 900 000 by 1974, but has recovered to 948 000 in 1978, a level similar to that of the early sixties. As a result of these differing trends, the west's share of the national population has increased by only one percentage point in two decades, from 26 per cent in 1957 to just over 27 per cent in 1978.

In the medium term these trends are likely to continue. Alberta will need substantial in-migration to accomodate major projects, but it is unlikely that Saskatchewan and Manitoba will provide the number of migrants that they have in the past. The agricultural labour force seems to be stabilizing and the rapid labour force growth resulting from the post-war baby boom is moderating. Consequently, in-migration to Alberta from other regions of the country may become relatively more important than it has been in the past.

Winnipeg's long history of urban supremacy on the prairies is being overtaken by growth in the Edmonton-Calgary corridor. Winnipeg, with a 1977 population of 581 800 had an increase of only 5.8 per cent from 1971. In contrast, Edmonton with 573 700 and Calgary with 495 100 now have a combined population of over a million, an increase of 18.8 per cent from the 1971 census. In 1977 the populations of Regina and Saskatoon were 154 600 and 136 800 respectively, an increase of 9.9 per cent and 8.7 per cent, since 1971. Vancouver's 1977 population of 1 172 200 was 8.3 per cent above that of 1971, while that of Victoria increased by 11.5 per cent to 218 300.

Between 1971 and 1976 a significant trend was the growth of population in regional centres with populations of between 15 000 and 100 000. In British Columbia the growth of these regional centres reduced the metropolitan dominance of Vancouver and Victoria from 58.5 per cent of the provincial total in 1971 to 56.0 per cent in 1976, thus shifting the provincial population centre of gravity inland. On the prairies, regional centres in this size class increased their share of total population to 7.5 per cent. However, this was largely at the expense of smaller towns with less than 5 000 people, many of which showed absolute declines. Prairie metropolitan areas increased their share to one-half of the population by 1976.

Growth in the population of Status Indians and Métis continued to be well above the national average. Approximately 200 000 Status Indians are now estimated to reside in western Canada. An increasing proportion, particularly in the 15-30 age group, are choosing to live in the metropolitan areas.

Labour Markets

The labour force in the four western provinces reached 3.1 million in 1978, up 12 per cent since 1975, compared to a national growth of 9.5 per cent over the same period. Alberta and British Columbia accounted for two-thirds of the total and 76 per cent of the increase over this period, with Alberta playing a dominant role.

Only in British Columbia does the seasonally adjusted unemployment rate, at 8.2 per cent, equal the national rate of 8.2 per cent in October, 1978. Saskatchewan's unemployment rate of 4.6 per cent in October is the lowest in Canada. Alberta's rate also remains relatively low at 4.7 per cent, while Manitoba's level rose to 6.5 per cent in October. Since 1975 almost 43 per cent of the national employment growth has occurred in the west and this trend is expected to continue in the medium term.

Average weekly wages and salaries in British Columbia and Alberta, at \$300 and \$273 respectively, were above the national average of \$264, while Manitoba and Saskatchewan, at \$236 and \$249 respectively, were below the national figure.

Investment Climate

Total capital investment intentions in western Canada for 1978 are just over \$24 billion, up from an actual 1976 capital investment of \$20.7 billion. This represents an increase in the region's share of total national capital investment from 37 per cent to 38 per cent. This relatively large share is a result of the west's predominance in the primary and construction sectors. Their share accounts for over half of the national total in those sectors. By contrast, the region's share of national manufacturing investment has fluctuated around 19 per cent throughout the seventies.

The prospects of new major developments in the energy and related construction sectors are likely to result in a continuation of this pattern. The Alaska Highway pipeline, further tar sands development in Alberta, heavy oil development in Alberta and Saskatchewan, and uranium development in Saskatchewan are examples of anticipated investments. With increased demands for materials required for these types of activities, investment in manufacturing is also likely to increase over the medium term. However, the investment outlook in Manitoba is not as optimistic as in other western provinces after the recent decline in hydro capital spending. Greater activity is expected in the service sectors, and the already noticable growth of financial intermediaries and other service industries should increase, with Calgary, Edmonton and Vancouver registering continued expansion.

Sectoral Review

- In aggregate terms, the industrial structure of western Canada has changed little since 1961. Primary production and processing

account for 53 per cent of total value-added in goods-producing industries, in marked contrast to the national figure of 28 per cent. In 1977, the west, with 27 per cent of national population, had 38 per cent of national capital investment. However, the region's manufacturing industry accounted for only 17 per cent of national manufacturing employment and value-added. Employment in prairie agriculture has dropped from 250 000 in 1961 to 217 000 in 1977, but agriculture is still the largest single employer on the prairies. British Columbia remains dependent on the exploitation of its forestry and mineral resources.

- Grain from the prairies and lumber and pulp and paper from British Columbia are largely sold on world markets and British Columbia in particular benefited from the recent decline of the Canadian dollar. In general, the west shared more than proportionately in the commodity boom of the early seventies and relatively high grain prices helped to continue the boom on the prairies through 1975, some time after it had slowed in the rest of Canada. However, net farm incomes dropped by 10 per cent between 1975 and 1976, a further 22 per cent from 1976 to 1977, and are expected to fall slightly in 1978.
- The British Columbia forest industry has perhaps fared better than the rest of the Canadian forest products industry because of its linkages to the American construction industry's lumber requirements. However, the relatively high level of residential construction of the recent past in the United States is expected to decline in the medium term. The pulp and paper component of the industry has experienced depressed world markets for much of the last few years but registered significant gains in the first half of 1978.
- Until the fall of 1977 the Western mining industry appeared relatively strong. With the INCO layoffs at Thompson, and the generally depressed state of world markets, uncertainty continues in the metal-mining industry although some optimism is suggested by the depletion of world mineral inventories. On the other hand, the oil and gas and related support industries continue to be strong in the west. With the possibility of future uranium development in the north, the outlook for the Saskatchewan mining industry is optimistic.

MAJOR ECONOMIC DEVELOPMENT PROSPECTS

The medium-term future of the western regional economy exhibits considerable contrast among the various sectors. The prospects for energy appear bright with the decision to build the Alaska Highway pipeline and the possibilities of further pipeline construction to tap frontier reserves in the longer term. Furthermore, the announced

projects to bring into production the heavy oil deposits in Alberta and Saskatchewan and the probability of more tar sands plants provides for additional medium-term opportunities. These developments generate a stimulus both to related construction industries and such manufacturing industries as the IPSCO pipe mill at Regina and industrial housing from ATCO. The uranium resources of Saskatchewan are also promising developments in the medium term.

Outside the energy fields there are certain constraints relating to the long-term development of western Canada. The major forestry resources of British Columbia are already being tapped, though there appears to be an untapped sawmilling potential in the northern interior. Most of the remaining forest resources are relatively remote, slow growing, or of commercially less desirable species. Although the mineral resources of northern British Columbia and the Yukon are rich, concern exists about longer run competition from third world countries.

The manufacturing industry of western Canada has been largely related to processing of resources, and further expansion of the resource processing sector will be dependent on new resource developments. On the other hand, industries supplying specialized equipment needed by the mining, pipeline, forestry and other resource industries have substantial prospects.

In the early seventies, concern was expressed about the ability of the transportation system, particularly through the Rockies and British Columbia ports, to handle the growing resource output of the west. Later analysis and further investment in both rail and port facilities has suggested that these concerns were overstated, but the ability of the transportation system to handle resource output remains a continuing concern.

Another major issue is recurrent water shortages on the prairies, which could emerge as a significant constraint to industrial development as well as to urban growth.

The overall sense of guarded optimism associated with most areas of the west is also applicable to the two territories, although the degree to which the Native people of the north will benefit from future progress is a concern. In the Yukon Territory, mineral exploration, development and production have resulted in a relatively healthy economic climate since the late sixties. Most of these activities have benefited immensely from the infrastructure that was established in the territory during and after World War II. Economic circumstances are expected to remain buoyant in the medium term, with development activities planned in the transportation sector and the mining industry, and, particularly, in the construction of the pipeline across the southern Yukon. The increased employment opportunities generated by these activities should lead to substantial growth in the service sector, including significant growth in the tourism industry.

In the Northwest Territories, income and employment opportunities are dependent on two major activities: resource development and government. Approximately one-half of all wages and salaries in the territories originate in the government sector. Minerals, oil and gas account for the bulk of exports. However, smaller businesses, often related to traditional ways of life, provide a variety of occupations to Northerners. They also serve to diversify and stabilize the economy and to spread the benefits of major development and government activity. Major development projects are expected to continue over the medium term and these projects will provide real benefits to the north. Recent oil and gas exploration in the Beaufort Sea, and mineral production at Nanisivik and the Great Bear Region have demonstrated that northern workers and local business services can be provided in support of resource developments, thereby supporting regional growth centres and small, distant communities through labour rotation schemes.

In summary, the medium-term prospects for the four western provinces and the territories are viewed with optimism, with the good outlook in the energy sector generally outweighing the less buoyant prospects of some other areas of activity.

MANITOBA

OVERVIEW

The recent performance and short-term outlook for the Manitoba economy suggest a period of relatively slow growth. During the last two years the growth of real output has been significantly below the Canadian average and indications are that in 1979 this situation will persist, although with some modest improvement. These trends have been due to below-average performance in output and employment during the past two years in the agricultural, mining, forestry, manufacturing and construction sectors.

Nevertheless, preliminary data for 1978 suggest a mood of cautious optimism. Two of Manitoba's key economic sectors, agriculture and manufacturing, may be displaying the early signs of recovery. In the agriculture sector, gross farm income increased 30 per cent to \$611 million during the first seven months of 1978 and, in manufacturing, employment increased by 5 000 during the first nine months of 1978, the first increase in employment since 1975. In addition, manufacturing shipments and investment have increased significantly. Despite these improvements, unemployment increased by 8 000 between September 1977 and September 1978 as the labour force expanded at approximately double the rate increase of employment in the province.

Manitoba has a strong entrepreneurial record and a well-diversified economy, with industrial activity evenly distributed among the main sectors of manufacturing, resource processing, agriculture and financial and distribution services. A significant improvement in the prospects of any one of these key sectors will reflect positively on the overall performance of the provincial economy.

In comparison to the "Economic Circumstances and Medium-Term Prospects by Province" published in February 1978, the current circumstances of Manitoba's economy have improved to one of cautious optimism. The main reason for this change is the improved outlook for Manitoba's manufacturing and agricultural sectors. However, it is difficult to determine if this selected recovery can be sustained over the medium term.

ECONOMIC CIRCUMSTANCES

Demographic Trends

Preliminary estimates for 1978 give Manitoba a population of 1 033 000. During the seventies, Manitoba's population increased at an average annual growth rate of 0.7 per cent in comparison to an average annual growth rate of 1.3 per cent nationally, resulting in a decline in Manitoba's proportion of Canada's population from 4.6 per cent in 1970 to 4.4 per cent in 1977. This trend has continued into 1978. A notable exception to this pattern of slow population growth is the province's Status Indian population which continues to grow at a rate more than twice the provincial average. Although Manitoba's population growth rate has not kept pace with Canada, the difference narrowed considerably during the 1972-77 period in comparison to the earlier 1966-71 period. Much of the population increase has occurred in Winnipeg and the larger urban centres.

Labour Markets

Due to the modest rate of expansion in the provincial economy, Manitoba's labour force and employment expanded during 1977 and the first nine months of 1978 at rates that were below those achieved at the national level. For the period January to September 1978, the seasonally adjusted provincial labour force averaged 474 000, an increase of 16 000 over the same period in 1977. With employment increasing by only 11 000 to 443 000, the number of unemployed in Manitoba increased by 5 000 to 32 000 or from 5.9 per cent to 6.7 per cent of the labour force. This compares with a national unemployment rate of 8.1 per cent and 8.5 per cent in the comparable period in 1977 and 1978 respectively.

Labour market statistics suggest that, for the first time since 1975, employment in Manitoba's manufacturing sector is beginning to increase, amounting to 60 000 during the first nine months of 1978 in comparison to 54 000 during the same period of 1977.

Employment in agriculture and other primary industries has changed little while, despite a prolonged strike this past summer, construction employment is reported to have increased significantly. Overall employment growth in the service industries was marginal with

moderate gains in the trade and personal services sectors dampened by zero growth in the finance, insurance and real estate sectors and declines in the public administration and transportation/utilities sectors.

Investment Climate

Revised investment intentions for 1978 indicate that total new capital expenditures will increase by \$8.8 million in Manitoba this year, an increase of less than 1 per cent. The goods-producing industries will experience the largest increase with manufacturing up 12.5 per cent to \$83 million, and primary industries up 11.3 per cent to \$407 million. Increases in the service sector will range from marginal for housing to moderate for institutions and government departments. Utilities is the only sector expected to experience a decline in new capital investment in 1978 with a dramatic fall of 16.7 per cent from \$581 million in 1977 to \$484 million this year.

Since 1966 there has been a substantial shift in new capital spending from private sector manufacturing to public sector utilities. This dramatic increase in utilities investment ameliorated to some extent the impact of the relative decline in private sector manufacturing investment. However, with the recent decline in northern hydro-electric development, the impact of the relatively low level of investment in the manufacturing sector has become more apparent.

Although the percentage increase in new capital investment in Manitoba's manufacturing sector is expected to be significant this year, the current level of spending will still only equal levels achieved in the late sixties. When inflation is taken into account, new capital investment in Manitoba's manufacturing sector is actually considerably below levels achieved a decade ago.

Sectoral Review

- In the agricultural sector, substantial increases in gross farm income are forecast for 1978. For the period January-July 1978, total farm cash receipts amounted to \$611 million, an increase of 29.6 per cent over the same period in 1977. All major sectors of the Manitoba farm economy have been showing strength in 1978 with cash receipts from livestock production totalling \$249 million by the end of July, an increase of 22 per cent over the previous year, and crop receipts up 39 per cent to \$352 million. Expectations are for a good crop this year in terms of both volume and quality. The market for hogs has strengthened considerably with both price and volume up, while cattle prices are substantially higher although the volume has not increased. This year has been a record for grain exports with high-quality grain bringing a good price. The improved position of the agriculture sector is reflected in farm implement and equipment sales which rose by a dramatic 38.2 per cent during the first eight months of 1978, the largest increase in Canada.

- In 1977, the combined production of nickel, zinc and copper, which together account for more than 95 per cent of the value of the province's mineral output, increased only marginally in value, and of the three, only copper increased in volume output. This decline in real output of metal mines is the result of a world-wide surplus of base metals. Mineral output is expected to decline further in 1978. Nickel output is estimated to have declined almost one-third in volume during the first eight months of 1978 with the volume of production of copper and zinc the same as last year. However, the value of copper and zinc output is expected to increase this year because of the depreciated Canadian dollar. The present outlook for nickel is still very uncertain with INCO operating only two of its three mines in Thompson. Total employment at INCO's Thompson facility is reported to have declined by 1 000 between January 1977 and January 1978. The world nickel market is now not expected to experience any significant recovery until 1981. Copper prices have shown a slight improvement as the world copper stockpile has declined. The market may continue to improve next year.
- Preliminary data on output, employment and investment suggest that Manitoba's manufacturing sector may be in the early stages of an economic recovery. Following a poor performance in 1977, the value of shipments by Manitoba manufacturers appears to have strengthened in 1978. In the first six months of the year, the value of Manitoba manufacturing shipments registered an increase of 13.5 per cent over the same period in 1977. At the same time, shipments increased by 14.6 per cent in Canada and 17.9 per cent in western Canada. The primary metal, chemical and electrical products industries have shown some dynamism in 1978 with shipment increases in excess of 20 per cent, while the clothing, printing and wood industries had shipment increases in the 10 to 20 per cent range. Output in the non-metallic mineral products and leather industries declined by more than 10 per cent during the first four months of 1978, while the textile and metal-fabricating industries experienced declines of less than 10 per cent.
- Despite a prolonged construction strike this summer, a reduction in provincial government capital expenditure projects, and a further delay in northern hydro-electric power developments, the construction industry in Manitoba recorded an employment increase of 14 per cent during the first nine months of 1978 over the same period in 1977. Contributing to this strength is the dramatic increase in dwelling unit starts in Manitoba during the first six months of 1978, up 74.6 per cent from 4 235 to 7 396 units. This compares to a marginal decline in dwelling unit starts at the national level.
- Employment growth in the service-producing industries, which increased by only 5 000 or less than 2 per cent in 1977, is continuing a pattern of slow growth in 1978. However, this sector

continues to dominate employment, accounting for 70 per cent of the provincial total. Retail trade in Manitoba during the first six months of 1978 has not kept pace with growth at the national level, increasing by 9.6 per cent provincially and 11.3 per cent nationally.

- Because of the substantial electrical generating capacity in Manitoba, initiatives in the energy sector are focused on the investigation of export markets for Manitoba's surplus electricity. The provincial government in conjunction with the other western provinces is currently exploring the possibility of an expanded east-west transmission system which would enable Manitoba to export to the other western provinces. Negotiations are also under way with Nebraska Public Power District, a reflection of the general interest in exploring expanded interconnections with electrical utilities in the United States.

MAJOR ECONOMIC DEVELOPMENT PROSPECTS

Although the diversity of the Manitoba economy will continue to allow a range of development opportunities contributing to a modest rate of growth, and although business confidence appears to be improving, the overall economic development prospects of Manitoba remain much more modest than those of most areas of Canada. While some sectors of the provincial economy have recently exhibited strength, there are relatively few major development prospects. To improve upon areas of potential in the economy, selected federal/provincial economic initiatives are being undertaken. These initiatives are designed to encourage new investment, employment and industrial growth. Since February, substantial progress has been made in mounting federal/-provincial development initiatives in manufacturing, agriculture and tourism.

With regard to manufacturing, the recently signed Canada/Manitoba Subsidiary Agreement on Industrial Development has been designed to accelerate the industrial development process by improving the performance of the industrial sectors in Manitoba that are important because of their size, linkages and long-term growth potential. These include primary metals, food and beverage, health care products, light machinery, transportation equipment, and aerospace/electronic products.

In the agriculture sector, the key development prospect over the medium-term is expanded production of high-value specialty crops that can be processed in Manitoba such as potatoes, soybeans and grain corn. Expanded production of these crops would be enhanced through improvements in drainage and irrigation in specialty-crop growing zones and through demonstration of crop management and adaptability. Because of the high value-added potential of livestock production, increased attention is also being devoted to improving the efficiency of forage to red meat conversion. Federal/provincial discussions of these measures

through a value-added crops product subsidiary agreement are well advanced. This initiative is complementary to the industrial development strategy detailed in the Canada/Manitoba Subsidiary Agreement on Industrial Development.

Water development continues to be a major priority in improving the economic performance of industrial and resource sectors. Because of the 1976-77 drought, an interim water-development initiative is being explored to coordinate existing federal and provincial water-supply development programs and to determine the longer term water-development strategy needed to support economic expansion and buttress the performance of the economy in drought periods.

Development assistance to the tourism industry is a priority under the Canada/Manitoba General Development Agreement. Consistent with the recommendations of the recent IT&C Consultative Task Force report on the Canadian tourism industry, the tourism initiative in Manitoba emphasizes the development of a number of major destination areas and measures to improve the productivity and organization of the industry. These measures are designed to stimulate private sector investment and employment, and to improve the balance-of-payments travel account while increasing the overall contribution of this industry to the Manitoba economy.

In addition to these initiatives a number of developments are taking place in northern Manitoba. Discussions in the context of the northlands agreement have considered economic development projects which would integrate measures to improve the efficiency and productivity of commercial forestry operations with activities which improve employment options for northern residents. In the mining sector, Sherritt Gordon is undertaking a \$27 million underground development at Ruttan Lake and Hudson Bay Mining and Smelting is building a \$26 million concentrator and mill at Snow Lake. As well, recent exploration activity has produced some encouraging preliminary signs.

In summary, despite the fact that some economic development prospects do exist in Manitoba, they appear to be more modest than those in other parts of western Canada.

SASKATCHEWAN

OVERVIEW

The Saskatchewan economy continues to be dominated by the production of primary products. Periods of rapid economic growth have resulted mainly from either higher grain prices or a new resource find. A decline in commodity prices or a crop failure has a drastic downward effect on the provincial economy. As a result, the economy of Saskatchewan has been characterized, to a greater extent than any other province, by relatively large swings in economic activity.

Throughout the 1950s and 1960s the traditional agriculture employment base continued to decline due to farm consolidation and increasing capitalization. Until recently, few industrial developments had occurred to offset these changes and the effect had been a net out-flow of population from the province, an upward shift in the age distribution of the province's labour force, a significant rural-urban shift in population and the demise of many small communities.

This situation is beginning to change and, in the medium term, although the economy of Saskatchewan will continue to be resource oriented and subject to wide cyclical swings, a potential for strong economic growth exists. Opportunities exist in energy-related mining activities, potash, iron and steel related activities, farm machinery, and increased value-added by processing agricultural products. These opportunities, if realized, will assist in diversifying Saskatchewan's economic base and encourage increased Native participation through the development of the northern part of the province. The major challenge is the need to diversify employment opportunities in order to absorb new entrants to the labour force.

In comparison to the "Economic Circumstances and Medium-Term Prospects by Province" published in February 1978, the short-term circumstances of Saskatchewan's economy show a steady improvement while the medium-term prospects are for strong growth. Farm cash receipts are up and manufacturing output shows signs of improvement.

Manufacturing investments are down this year but are expected to improve in 1979. Because of the potential heavy oil developments and investments in new uranium mines, the medium-term outlook is distinctly optimistic.

ECONOMIC CIRCUMSTANCES

Demographic Trends

Over the past 40 years, the population of Saskatchewan has fluctuated considerably. Although the July 1978 population of 948 000 represents a significant increase from the April 1974 low of 900 000, it is only slightly higher than the 1936 figure. From 1968 to 1974 the population dropped by 59 100.

The province is becoming more urbanized with 31 per cent of the population concentrated in the two metropolitan centres, Regina (155 000 population) and Saskatoon (137 000 population). A series of regional service centres are distributed an average of 125 miles apart, each with a population ranging from 5 000 to 35 000. Towns of 2 000 to 5 000 are scattered throughout each region and villages of fewer than 2 000 persons are located every eight to ten miles.

Labour Markets

The unemployment rate in Saskatchewan is well below the national rate. The seasonally adjusted September 1978 figure was 4.9 per cent, in contrast to the national average of 8.5 per cent. However, since 1975, provincial employment has increased by 11.1 per cent and the labour force has grown even faster, at 12.8 per cent.

Investment Climate

In 1978, manufacturing investment is expected to decline by 37.6 per cent whereas investment in primary industries (potash, uranium and coal) is expected to increase by 24.0 per cent. Total investment in 1978 is estimated to be over \$2.4 billion, an 8.1 per cent increase over 1977.

Possible spin-off industries from developments in the primary sector could result in more investment over the next few years in resource processing facilities, such as a heavy oil plant and an uranium refinery. Manufacturing opportunities may also arise as a result of developments in the mining sector.

In the construction sector, rising interest rates and some over-building in housing are expected to dampen new investment initiatives in the residential and commercial sectors. However, potential northern development could mitigate this trend in northern and central Saskatchewan.

Sectoral Review

- Agriculture normally accounts for half the value-added in Saskatchewan's goods-producing sector. Farm cash receipts, at \$1.6 billion for January to August 1978, are up 14.3 per cent over the same period in 1977. This is due largely to stable grain markets, an upswing in cattle prices, and the decline of the Canadian dollar. Rising world grain inventories are causing some concern. Production in 1978 is expected to increase beyond 1977 levels.
- The strengthened grain export demand has placed pressure on existing grain transportation systems to maintain a high level of throughput.
- The mining industry is the second largest contributor to value-added in the province, accounting for \$752 million or 20.2 per cent of the total goods-producing sector in 1975. However, it accounts for only 2 to 3 per cent of provincial employment. Total production from the mining sector is expected to increase between 2 and 3 per cent in 1978 and 1979.
- Manufacturing accounts for 12.2 per cent of value-added in the provincial goods-producing sector in 1975 and approximately 6 per cent of employment. Areas where some real increase has likely occurred in 1978 are food and beverages, wood industries, metal fabrication and machinery.
- The service sector in Saskatchewan accounts for approximately 59 per cent of provincial employment and 57 per cent of estimated provincial real domestic product in 1978. The traditionally decentralized distribution system is adjusting to increasing urbanization and the more centralized shopping patterns of rural residents.

Sub-Provincial Circumstances

The decline of many small communities and the trend toward urbanization focuses on the continued problems of rural areas to provide employment and income opportunities. Increased stability of rural communities is essential to support agricultural development.

In northern Saskatchewan, the basic industries are forestry and mining. The anticipated increases in mining and the resultant increase in other economic activity requires government programs to ensure that many of the socio-economic benefits accrue to local people. Examples include the arrangement between the Government of Saskatchewan and AMOK Limitée to utilize local residents for 50 per cent of the employment needs, as well as the Canada-Saskatchewan northlands development agreement.

MAJOR ECONOMIC DEVELOPMENT PROSPECTS

World demand for food will increase over the medium term, thereby ensuring market opportunities for Saskatchewan grain. Grain production will continue to dominate the provincial economy. However, due to the highly capital-intensive nature of grain farming, if increased job opportunities are to occur, the grain economy must be complemented by other activities, particularly resource processing and manufacturing.

Future opportunities in manufacturing are possible in high technology and high value products where local resources are used in the production process, such as health and energy products from an industrial fermentation process.

Saskatchewan is estimated to have 30 per cent of Canada's total uranium reserves, which in turn are 10 to 15 per cent of the non-communist world total. The Cluff Lake Board of Inquiry issued a report this year recommending that the provincial government allow uranium mining to proceed, subject to various safeguards and socio-economic requirements. If the existing mining projects are completed by the mid-1980s, Saskatchewan's production capacity and provincial royalties would increase substantially. The development could encourage the establishment of an uranium refinery near Saskatoon in the medium term.

The anticipated construction of the Alaska Highway pipeline could benefit IPSCO's future market for pipe and other steel products.

Significant opportunities could occur in the mining and processing of heavy oil in west-central Saskatchewan. A heavy oil upgrading plant (costing from \$700 million to \$1 billion) would result in substantial socio-economic benefits to the province in both direct employment at the plant and considerable indirect employment in the oilfields as well as in industries providing equipment and services to this sector.

Strong opportunities for developing Saskatchewan coal in the Estevan area should be evident in the medium term, due to increased demands for electricity (such as from the expanded steel plant in Regina), long-term contracts with Ontario Hydro and a general requirement to meet the growth in domestic energy demand.

The medium-term demand for potash (from both developing countries and the United States) is expected to be firm. The Saskatchewan Potash Corporation is expanding its production capacity at Rocanville and Lanigan.

ALBERTA

OVERVIEW

Alberta's economic performance over the past five years has been impressive and this is expected to continue into the 1980s. A major contributor to Alberta's recent economic growth has been the construction activity associated with large energy-related projects. It is worth noting that the completion of the construction phase of Syncrude and other such developments have contributed to a somewhat lower rate of growth of employment and real domestic product and a modest rise in the unemployment rate.

Although delays in major energy developments could further dampen the growth in the short term, the commencement of these projects during the 1979-82 period should result in continued buoyancy in the medium term. The timing of these projects depends on world markets, competition from other energy sources and the prices for oil and gas.

Major opportunities to diversify the provincial economy lie in increased processing of agricultural and forest products, tourism development and petrochemical processing. The prospects for agricultural processing and agricultural performance in general will, in part, depend on access to markets and improvements in the transportation system. Growth in the petrochemical industry will depend on world market considerations as well as the future world price for oil.

In comparison to the "Economic Circumstances and Medium-Term Prospects by Province" published in February 1978, the short-term circumstances of Alberta's economy are somewhat less optimistic (although still very favourable), while the medium-term prospects continue to look bright. Construction of the massive energy projects

which sustained Alberta's rapid growth over the past five years has fallen off. This lull should dampen short-term performance, but resumption of construction activity on major projects in the medium term should again stimulate rapid economic growth. The recent passage of the Energy Bill in the U.S. suggests a late 1979 or early 1980 construction start for the Alaska Highway natural gas pipeline.

ECONOMIC CIRCUMSTANCES

Demographic Trends

The population of Alberta increased from 1.6 million to 1.9 million between 1971 and 1978, as the province overtook British Columbia as the most rapidly growing province in terms of population. This rapid rate of growth is expected to slow slightly during the 1978-79 period and then rise again as the in-migration rate responds to employment opportunities generated by major projects which are expected to begin in the 1979-82 period. By 1982 the province could have a population in excess of 2.2 million, the majority of which would be concentrated in the Edmonton-Calgary corridor.

Labour Markets

Alberta entered the 1970s with an unemployment rate of 5.1 per cent and an annual employment growth rate of 1.6 per cent. By 1974, major energy developments had stimulated the economy to such an extent that the unemployment rate had dropped to 3.4 per cent. In the past two years, the annual employment growth rate experienced in the mid-1970s has not been sustained and the unemployment rate has risen to 4.7 per cent. It is expected to continue to move gradually upwards in 1978 and may reach 5.8 per cent in 1979, until the effects of new energy developments are felt. These projects will likely push the employment growth rate to levels prevailing early in the seventies, while creating skilled labour shortages and upward pressures on selected wages and salaries.

Investment Climate

Alberta has enjoyed a favourable investment climate throughout the 1970s. Early in the decade, the growth rate in new capital expenditures rose dramatically, reaching a high of 30 per cent in 1976. In 1977, new capital expenditures rose by 12.4 per cent. Although investments in major energy-related projects have been lower in 1978, expansions in new housing construction and commercial developments may maintain the growth in new capital expenditures at about the 1977 rate. High annual increases are again expected in the early 1980s when oil sands developments, the Alaska Highway pipeline and other major projects will generate new investments.

Sectoral Review

- Alberta's net farm income rose from \$270 million in 1970 to \$893 million in 1975, mainly on the strength of increased grain prices. Production costs increases caught up with price increases in 1976, resulting in a decline of net farm income to \$733 million. This trend continued in 1977, with net farm income dropping to \$625 million. A substantial upswing in beef prices may improve the situation somewhat, although lower quality of grain in 1978 may have an opposite effect.
- Alberta's production of bituminous and sub-bituminous coal more than doubled from 1970 to 1977 when it reached 15.6 million short tons. Total coal production in 1978 should be around the 1977 level but the output of thermal coal will increase, while metallurgical coal output will decline. The demand for thermal coal is expected to remain strong in the longer term as a result of expanded shipments to Ontario Hydro and increasing electrical generating capacity in Alberta. The use of thermal coal to generate steam for on-site extraction of bitumen from the oil sands may also expand its use in the future.
- Crude oil production peaked in 1973 at 523 million barrels, but by 1977 production had declined to 384 million barrels. This downward trend will continue through 1982, but will be slowed somewhat by increased production from Alberta's oil sands. Natural gas production has experienced a steady increase over the past five years, reaching 3 143 billion cubic feet in 1977. Production levels in 1978 are expected to remain at this level or decline slightly. Lack of markets and depressed demand rather than physical availability are the chief causes of this reversal.
- Alberta's manufacturing industries have not succeeded in increasing their share of provincial value-added over the past several years despite rapid growth in Alberta's economy. In 1976 they accounted for slightly less than 10 per cent of total output in Alberta, compared with 20 per cent nationally. Over the past five years, the composition of Alberta's manufacturing industries has slowly begun to shift away from the traditional dominance of the food and beverage industry. In 1971, over 26 per cent of manufacturing value-added came from food and beverages, while in 1976 it had dropped to less than 24 per cent. The petrochemical industry is expanding to further increase its share of manufacturing value-added if it can overcome world marketing problems. Similarly, the lumber industry's medium-term viability depends on international market demand. The outlook for the pulp and paper industry over the next five years appears encouraging.

- As in other provinces, the service sector is Alberta's largest employer. As Alberta's population expanded, the service industries dramatically increased their share of provincial employment. In 1977 this sector generated half of provincial value-added and approximately two-thirds of provincial employment. The fastest growing component of this sector is financial services, which is increasing due to the financial requirements of the large energy projects and the attraction of the short-term money markets to Alberta because of the Heritage Savings Trust Fund. This trend should continue at least through the early 1980s. The Alberta tourism industry may be an increasingly important part of the service sector in the future, as indicated by the success of the "Stamp Around Alberta" program.

Sub-Provincial Circumstances

Alberta's dependence upon energy, agriculture and construction created a geographic imbalance in the distribution of the benefits of economic growth. This economic imbalance has been seen in the rapid growth in the Edmonton-Calgary corridor in contrast to the limited opportunities in the rural areas of northern and east-central Alberta. Although the trend has been slowing, employment growth in the corridor remains strong. Currently about 70 per cent of total employment is in this area.

Despite relatively slow growth in the past, many rural communities have the potential to diversify their economic base and participate in the province's economic growth. Further processing of agricultural and forest products could lead to increased activity in all economic sectors of the rural community. This could be further supplemented by increased tourism development.

MAJOR ECONOMIC DEVELOPMENT PROSPECTS

Construction of the Alberta portion of the Alaska Highway natural gas pipeline is now expected to commence in late 1979 and be completed in 1983. This project will provide a major stimulus to the province since a sizeable portion of the labour and materials will come from Alberta.

Three energy-related ventures may commence during the next five years: Syncrude may expand as early as 1984; Shell has proposed a \$4.1-billion plant to be begun in 1981; and Imperial Oil has proposed the construction of an on-site heavy oil plant near Cold Lake. The scale and timing of these developments will depend upon the future world price for crude oil.

Several heavy oil upgrading facilities have been discussed for the Lloydminster area of Alberta or Saskatchewan with construction schedules indicating a 1982 completion.

The development of a major petrochemical industry has been identified as a significant development opportunity for Alberta. However, in the medium term there is still uncertainty over markets, particularly in view of excess North American capacity and the effects of existing tariff barriers abroad on Canadian petrochemicals.

Market considerations, as well as capital availability and transportation costs, will be major considerations in the decision as to whether construction of the proposed \$250-million pulp mill at Whitecourt will go ahead in 1982 as planned.

The further processing of Alberta's farm products could benefit the agricultural industry. As well, farmers' incomes could be enhanced through alternate markets for existing production and through growing new crops for new markets. This potential could also help to further stimulate the rural economy.

In summary, Alberta's medium-term prospects are closely related to those of the energy sector. Although the exact timing of major energy projects is uncertain, the medium-term outlook in general is bright. Selected prospects outside of the energy sector also contribute to the positive outlook for the early 1980s.

BRITISH COLUMBIA

OVERVIEW

Real output in British Columbia is forecast to rise by 3.7 per cent in 1978, somewhat below the 5 per cent increase achieved in 1977. The outlook for 1979 suggests that real growth in the provincial economy will stay around the 1978 rate with increased activity primarily in the mining and construction sectors expected to offset a levelling-off in the forest industries.

Recent years have seen a convergence of the economic growth trends of British Columbia with those of the rest of the country, in contrast to the more rapid growth of the province prior to the mid-1970s. The slower rate of growth in the British Columbia economy is the result of a slowdown in the world economy and corresponding weak markets for British Columbia's resource-based products. A strong performance in employment creation during the first half of 1978 lowered British Columbia's traditionally high unemployment rate to 8.2 per cent in October from 8.4 per cent in the corresponding month of 1977. Weaker employment growth is forecast for 1979, with the average unemployment rate expected to rise to around 8.3 per cent.

New capital investment is expected to increase by 11.6 per cent in current dollar terms in 1978, an improvement over the 8.1 per cent recorded in 1977. The provincial government announced a budget surplus of \$140 million for the 1977-78 fiscal year.

The medium-term prospects of the British Columbia economy suggest a continuation of moderate growth. Although major increases in international demand for British Columbia exports are not expected in the shorter term, unanticipated demand for some products (e.g. newsprint

and construction lumber) or unexpected interruptions to world supplies (e.g. copper) could significantly benefit the provincial economy.

In comparison to the "Economic Circumstances and Medium-Term Prospects by Province" published in February 1978, the current circumstances of British Columbia's economy show signs of improvement with the medium-term prospects indicating moderate growth. An increase in investment spending, as well as increased manufacturing output (lumber and pulp and paper), has helped to stimulate a slightly improved rate of real economic growth in British Columbia. The medium-term prospects would be strongly influenced by improvements in world demand for British Columbia's primary forest and mineral products.

ECONOMIC CIRCUMSTANCES

Demographic Trends

The population of British Columbia on July 1, 1978 was estimated to be 2 533 000, an increase of 35 000 during the previous year. This is substantially below growth levels of the early 1970s and reflects, in part, the very buoyant economic conditions in Alberta.

The province, traditionally the major recipient of interprovincial migration in western Canada, has recently lost this position to Alberta. British Columbia's population in the period 1971-76 grew by 12.9 per cent, down from 16.6 per cent for the 1966-71 period. Population in the Vancouver-centered Lower Mainland grew by 6.1 per cent, while the Victoria metropolitan area population increased by 9.7 per cent. In comparison, non-metropolitan areas recorded a population growth of 16.2 per cent during the same period.

Labour Markets

The British Columbia labour market is characterized by a persistently high rate of unemployment, averaging 7.7 per cent for the last five years. However, a strong performance in employment creation in the first 10 months of 1978 resulted in a lower rate of unemployment. Average weekly wages and salaries in British Columbia, at over \$300, continue to be the highest in Canada.

Investment Climate

The climate for investment in British Columbia has improved in recent years. Historically, investments in the province have been dominated by large-scale resource and utility developments. Recent initiatives to promote small business, particularly in manufacturing and the travel industry, are expected to have important local impacts. As an energy-rich province, the medium-term prospects for British Columbia will remain favourable with respect to capital investment in energy as well as the forestry and mineral industries. New capital investment

estimated at \$6.3 billion in 1978 will represent an increase of 11.6 per cent over the previous year, and will exceed the national increase of 7.4 per cent.

Sectoral Review

- In the agricultural sector, farm cash receipts for 1977 totalled \$494 million, slightly up from 1976. Current information indicates that ranchers and fruit farmers will have a good year in 1978 and that favourable fall weather will modify earlier predictions of vegetable and grain crop losses. Present expectations are that 1978 will be a near record year.
- Following the records set in 1976 and 1977, the fishing industry may again register a good year in terms of value of fish landed. However, international fishing disputes and increasing foreign control of fish processing are issues of concern in this industry.
- The value of mineral production in 1978 is expected to exceed \$2 billion, stimulated by an increased value of petroleum and natural gas sales and slightly higher production of coal in conjunction with stable prices. This impressive performance will take place despite closures of several mines due to ore depletion and continued low copper prices. However, there are indications that markets and prices are gradually recovering as the world copper stockpile is reduced and world demand for lead, zinc, molybdenum and asbestos becomes firmer. Developments in 1978 include the first full year of production from the Afton copper mine and smelter complex near Kamloops and the announcement of the reopening of a major molybdenum mine in the northwest. As a large portion of British Columbia's mineral exports are priced in U.S. dollars, recent Canadian dollar devaluation has had a considerable beneficial impact on the industry.
- The strength of the manufacturing sector is largely attributable to increased lumber and pulp and paper production, which registered significant gains in the first half of 1978 compared to the same period of the previous year. In the first six months of 1978 the value of total factory shipments was up by nearly 20 per cent. Much of the gain in the value of manufacturing shipments can be attributed to the fact that many resource-based manufactured products are sold in the United States and that the transactions are in U.S. dollars. Recent announcements concerning the construction of new ferries at a cost of \$60 million may help to avert anticipated problems in the B.C. shipbuilding industry.
- The lower valued dollar and a sluggish domestic economy have made 1978 a record year for tourism in British Columbia as more residents have taken their holidays locally and more non-residents have been attracted to the province. Efforts by the federal and provincial governments to develop the potential of the travel

industry are expected to assist in maintaining the momentum generated by recent increases in activity.

- The slump in residential construction from levels registered in previous years continues in 1978 with little prospect for an early return to earlier levels. In the first six months of 1978 the value of building permits fell by nearly 8 per cent from the same period in 1977. Similarly, housing starts were down by over 16 per cent.

Sub-Provincial Circumstances

The Alaska Highway natural gas pipeline and the Revelstoke Dam projects may have a significant impact on the provincial economy, especially in certain non-metropolitan areas. The announced modernization of existing facilities in the resource-based industries and a number of other mining, forest-based and utility industry developments suggest continued growth in the interior of the province. However, much of this investment is in capital-intensive operations and, while implying significant construction activity, does not necessarily lead to large-scale permanent employment creation. Recently federal/provincial government programs have been announced that will broaden the economic base of non-metropolitan communities through assistance to the manufacturing and travel industries.

MAJOR ECONOMIC DEVELOPMENT PROSPECTS

External factors will dominate the medium-term future of the province. Investment decisions relating to thermal and metallurgical coal resources, copper resources, interior sawmilling development and pulp and paper opportunities will, as always, be determined largely by export demand.

Significant new gas discoveries in northeast British Columbia, the Alaska Highway natural gas pipeline and the construction of more hydro-electric generating capacity in northern British Columbia are additional development opportunities that may come to fruition in the next few years.

Current overcapacity in the world steel industry has resulted in lower prices for metallurgical coal and fewer new contracts. North-east coal and expanded Kootenay coal production are unlikely to find markets before the 1980s. The full exploitation of these developments will likely require additional port facilities at Prince Rupert and Vancouver and additional bulk railhandling facilities. Development of deposits at Hat Creek, near Kamloops, for domestic thermal power generation is a major opportunity that could be realized in the medium term. Thermal coal production for export, mainly to Japan and Korea, may be brought on-stream from existing coal mine operations in the East Kootenays, or by new production near tidewater on Vancouver Island, and, possibly, as a result of activity at Hat Creek.

Although copper mines are presently suffering from weak world markets, improved commodity prices may stimulate the development of new open-pit copper mines in the central interior and northwest and there may be an additional opportunity for the establishment of a new copper smelter.

The sawmilling potential in the northern interior has not been fully realized. Increased activity in this sector could result in the construction of new sawmills. Also, an opportunity appears to exist for expansion of pulp and paper capacity in the province. Both coastal and interior locations have been suggested.

The coastal fishing industry could experience significant growth in output as the salmonoid-enhancement program gains momentum. Similarly, the agricultural and livestock industries should benefit from new programs specifically aimed at improved resource management and improved irrigation.

The current rate of population growth may well continue for several years, partially as a result of continued buoyancy in the Alberta economy, and may, perhaps, result in reduced local demands for residential housing. On the other hand, Alberta's growth has positive effects on British Columbia and may well lead, for example, to increased transportation investment, particularly in port development.

In summary, the medium-term prospects for the British Columbia economy are generally good, although they are highly dependant on developments on the international scene and in adjacent provinces.

de la province. On a suggéré des emplacements sur la côte et à l'intérieur de la province.

L'industrie de la pêche côtière pourrait enregistrer une importante augmentation de production à mesure que le programme d'accroissement des stocks d'espèces salmonidées sera mis en oeuvre. Parallèlement, les industries relatives à l'agriculture et au bétail devraient bénéficier de nouveaux programmes visant essentiellement à une meilleure gestion des ressources et à l'amélioration de l'irrigation.

Le rythme actuel de la croissance de la population pourrait bien se poursuivre encore durant quelques années, partiellement en raison de la fermeté continue de l'économie albertaine, peut-être même se traduire par une baisse de la demande locale en ce qui concerne le logement. D'un autre côté, la croissance de l'Alberta a des effets positifs sur la Colombie-Britannique et pourrait bien entraîner, par exemple, un essor des investissements en matière de transport, plus particulièrement au niveau des installations portuaires, et des investissements pourraient se révéler nécessaires pour répondre aux besoins de complémentarité suscités par la croissance de l'Alberta.

En résumé, les prévisions à moyen terme pour l'économie de la Colombie-Britannique sont en général favorables. Elles sont cependant sujettes aux variations de la situation internationale, de même qu'à la conjoncture dans les provinces voisines.

PRINCIPALES PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE

nombre d'autres projets dans le domaine des industries minière, forestière et des services publics, laisse prévoir une croissance soutenue à l'intérieur de la province. Il convient de noter, cependant, qu'une grande partie de ces investissements sont à fort apport de capitaux et, bien qu'ils se traduisent par d'importantes activités de construction, ils n'amènent pas nécessairement la création à grande échelle d'emplois permanents. Certains programmes fédéraux-provinciaux annoncés récemment vont permettre d'élargir la base économique des collectivités non métropolitaines, grâce à l'aide qui sera offerte à l'industrie manufacturière et touristique.

Des facteurs externes continueront à dominer l'avenir économique à moyen terme de la province. Des décisions d'investissement touchant les réserves en charbon thermique et métallurgique, celles en cuivre, la capacité des scieries de l'intérieur, ainsi que l'exploitation des pâtes et papiers, dépendront largement, comme toujours, de la demande du marché des exportations.

Il existe des possibilités de développement additionnelles qui pourront se réaliser au cours des prochaines années: les nouvelles découvertes importantes de gaz dans le nord-est de la Colombie-Britannique, le gazoduc de l'Alaska et la construction de centrales hydro-électriques supplémentaires dans le Nord de la province.

La surcapacité actuelle de l'industrie mondiale de l'acier, se traduit par des prix à la baisse pour le charbon métallurgique et par peu de nouveaux contrats. Le charbon du Nord-Est de même que l'exploitation accélérée des mines de Kootenay ne trouveront probablement pas de débouchés avant la prochaine décennie. L'exploitation optimale de ces gisements nécessitera des installations portuaires additionnelles à Prince-Rupert et à Vancouver, de même que des installations ferroviaires supplémentaires. Les gisements de Hat Creek, près de Kamloops, présentent une possibilité de développement à moyen terme pour la production d'électricité d'origine thermique. La production de charbon pour l'exportation vers les centrales thermiques, principalement du Japon et de la Corée, pourrait provenir des mines existantes de Kootenay-Est, ou de nouveaux centres de production sur le littoral de l'île Vancouver, ou encore possiblement résulter de l'activité accrue à Hat Creek.

Bien que les mines de cuivre subissent la stagnation des marchés mondiaux, une amélioration des prix pourrait favoriser l'ouverture de mines à ciel ouvert dans le centre et le Nord-Ouest. Il serait possible d'y construire une nouvelle fonderie de cuivre.

Le potentiel des scieries dans le Nord n'est pas pleinement réalisé. Une activité accrue dans ce secteur pourrait amener la construction de nouvelles scieries. Il semble également y avoir des possibilités d'expansion de la capacité du secteur des pâtes et papiers

L'amiante se raffermait. Parmi les développements de 1978, il faut compter la première année complète de production de la mine de cuivre d'Afton et de la fonderie située près de Kamloops et l'annonce de la réouverture d'une mine importante de molybdène dans le Nord-Ouest de la province. Comme les prix d'une grande partie des exportations de produits miniers de la Colombie-Britannique sont établis en dollars américains, la récente dévaluation du dollar canadien a eu des conséquences avantageuses considérables sur l'industrie.

- Le raffermissement du secteur de la fabrication est largement attribuable à l'augmentation de la production du bois d'oeuvre et des pâtes et papiers, où des gains importants ont été enregistrés au cours du premier semestre de 1978 par rapport à la période correspondante de l'année précédente. La valeur totale des expéditions faites par les usines, au cours des six premiers mois de 1978, a augmenté de près de 20 pour cent. Une bonne part du gain dans la valeur des expéditions d'usine est attribuable au fait que bon nombre de produits de fabrication reliés aux matières premières sont vendus aux Etats-Unis et que les opérations financières s'effectuent en dollars américains. Les annonces faites récemment touchant la construction de nouveaux ferry-boats au coût de \$60 millions pourraient contribuer à surmonter les difficultés que prévoit l'industrie de la construction navale.

- La dévaluation du dollar et l'inertie de l'économie intérieure ont fait de 1978 une année record pour le tourisme en Colombie-Britannique, étant donné l'augmentation du nombre de personnes qui ont choisi de passer leurs vacances dans leur province, et celle des touristes venus d'ailleurs. On s'attend que les efforts déployés par les gouvernements fédéral et provincial pour développer l'industrie touristique contribueront à soutenir l'élan engendré par la croissance de l'activité ces derniers temps.

- Le marasme de la construction domiciliaire par rapport aux niveaux enregistrés les années précédentes se poursuit en 1978 avec peu de signes de reprise à court terme. Au cours du premier semestre de 1978, la valeur des permis de construction est tombée d'environ 8 pour cent par rapport à la même période en 1977. Parallèlement, les mises en chantier ont baissé de plus de 16 pour cent.

La situation économique sous-provinciale

Les projets de construction du pipeline de la route de l'Alaska et du barrage de Revelstoke pourraient avoir des répercussions importantes sur l'économie provinciale, en particulier dans les régions non métropolitaines. L'annonce de la modernisation des installations des industries fondées sur l'utilisation de l'énergie, ainsi qu'un certain

1978, a égalé la croissance de la population active et ainsi permis de ralentir le taux de chômage. Les traitements et salaires hebdomadaires moyens versés en Colombie-Britannique, qui s'établissent à plus de \$300, continuent d'être les plus élevés au Canada.

Le climat des investissements

Le climat des investissements en Colombie-Britannique s'est amélioré au cours des dernières années. Depuis toujours dans la province, ce sont les grands projets liés aux ressources naturelles et aux services publics qui ont dominé le marché des investissements. Les récentes tentatives en vue de promouvoir la petite entreprise, en particulier dans la fabrication et l'industrie touristique, devraient avoir des retombées importantes sur les régions. En sa qualité de province riche en énergie, les perspectives à moyen terme de la Colombie-Britannique resteront favorables pour ce qui est des dépenses d'immobilisations dans le secteur de l'énergie, de même que dans celui des industries de la forêt et des mines. On évalue à \$6.3 milliards en 1978 les nouvelles dépenses d'immobilisations, ce qui représente un gain de 11.6 pour cent par rapport à l'année précédente, supérieur au gain de 7.4 pour cent pour l'ensemble du Canada.

Aperçu sectoriel

- Dans le secteur de l'agriculture, les recettes agricoles en 1977 se sont élevées à \$494 millions, ce qui constitue une légère hausse par rapport à 1976. Les renseignements disponibles indiquent que 1978 sera une bonne année pour les éleveurs et les producteurs de fruits. Un bel automne devrait contribuer à modifier les prédictions au sujet des pertes de récoltes de légumes et de céréales. D'après les prévisions actuelles, 1978 serait presque une année record.

- Après les années records de 1976 et 1977, l'industrie des pêches pourrait enregistrer une autre bonne année en termes de la valeur marchande des prises. Cependant, la controverse internationale à propos de la pêche et le contrôle étranger de la transformation du poisson, qui prend de l'ampleur, sont des sujets de préoccupation de cette industrie.

- On s'attend à ce que la valeur de la production minière en 1978 atteigne un autre chiffre record, de plus de \$2 milliards, provenant surtout de l'augmentation de la valeur des ventes de pétrole et de gaz naturel et de la production légèrement supérieure de charbon reliée à la stabilité du marché. Cette impressionnante performance se produira malgré la fermeture de plusieurs mines en raison de l'épuisement du minerai et malgré la dépréciation constante du cuivre. Tout porte à croire cependant à la reprise graduelle des marchés et des prix à mesure que diminuent les réserves de cuivre sur le marché mondial et que la demande mondiale pour le plomb, le zinc, le molybdène et

Le marché du travail de la Colombie-Britannique se caractérise par un taux de chômage élevé et constant, dont la moyenne a été de 7.7 pour cent au cours des cinq dernières années. Cependant, une forte performance dans la création d'emplois au cours des six premiers mois de

Le marché du travail

démographique de 16.2 pour cent. enregistré, au cours de la même période, un taux de croissance comparaison, la partie non métropolitaine de la Colombie-Britannique a chef-lieu est Vancouver, a vu la sienne croître de 6.1 pour cent. En 9.7 pour cent, alors que la partie méridionale du littoral, dont le région métropolitaine de Victoria a vu sa population s'accroître de 12.9 pour cent; ce niveau d'accroissement est inférieur à celui de 1971-1976, la population de la Colombie-Britannique a augmenté perdu récemment cette position au profit de l'Alberta. Durant la interprovinciales dans l'ouest du Canada, la Colombie-Britannique a Traditionnellement principale bénéficiaire des migrations

en partie, le niveau élevé de l'activité économique en Alberta. celle qu'a connue la province au début des années 70 reflète, du moins rapport à l'année précédente. Cette croissance beaucoup plus faible que blissait à 2 533 000 habitants, soit une augmentation de 35 000 par La population de la Colombie-Britannique au 1^{er} juillet 1978 s'éta-

L'évolution démographique

LA SITUATION ECONOMIQUE

En comparaison avec le rapport de février 1978 intitulé Situation économique et perspectives à moyen terme par province, la situation actuelle de l'économie de la Colombie-Britannique dénote une certaine amélioration, et les perspectives à moyen terme indiquent une croissance modérée. L'augmentation des dépenses d'immobilisations, de même que celle de la production industrielle (bois d'oeuvre et pâtes et papiers), a permis de stimuler l'économie de la Colombie-Britannique et d'en améliorer légèrement le taux réel de croissance. Les perspectives à moyen terme seront grandement affectées par les augmentations de la demande internationale pour les matières premières de la Colombie-Britannique, notamment pour les produits forestiers et miniers.

Les perspectives à moyen terme de l'économie de la Colombie-Britannique laissent prévoir la poursuite d'une croissance modérée. Bien qu'il n'y ait pas lieu de s'attendre à de fortes augmentations de la demande internationale pour les produits d'exportation de cette province à court terme, l'économie de la Colombie-Britannique pourrait tirer de grands avantages d'un accroissement de la demande non anticipée pour certains produits (comme le papier journal et le bois d'oeuvre) ou d'une interruption imprévue de l'approvisionnement sur le marché mondial de certaines matières (comme le cuivre).

LA COLOMBIE-BRITANNIQUE

APERÇU GENERAL

On prévoit que la production réelle de la Colombie-Britannique augmentera de 3.7 pour cent en 1978, soit moins que la hausse de 5 pour cent réalisée en 1977. La croissance réelle de l'économie de la province en 1979 devrait être du même ordre que celle de 1978, mais on s'attend à ce que l'augmentation de l'activité dans les secteurs des mines et du bâtiment principalement, vienne contrebalancer le nivellement de l'industrie forestière.

Au cours des dernières années, on a pu constater une convergence des tendances à la croissance entre la Colombie-Britannique et les autres régions du pays, à la différence de la croissance plus rapide enregistrée par cette province avant 1975. Le ralentissement du taux de croissance de l'économie de la Colombie-Britannique découle de la conjoncture mondiale et de la faiblesse des marchés qui en a résulté pour les ressources naturelles de la Colombie-Britannique. Une importante création d'emplois au cours du premier semestre de 1978 a fait baisser le taux de chômage ordinairement élevé de la Colombie-Britannique à 8.2 pour cent en octobre, alors qu'en 1977, il se situait à 8.4 pour cent au cours du même mois. Il faut s'attendre à une croissance beaucoup plus faible de l'emploi en 1979, ce qui devrait faire monter la moyenne du taux de chômage autour de 8.3 pour cent.

Les nouvelles dépenses d'immobilisations devaient augmenter de 11.6 pour cent en dollars courants en 1978, ce qui représente une amélioration par rapport au taux de 8.1 pour cent enregistré en 1977. Le gouvernement provincial prévoit un excédent budgétaire de \$140 millions pour l'année financière 1977-1978.

En résumé, les perspectives de l'Alberta à moyen terme sont intimement liées à celles du secteur de l'énergie. Même si la conjoncture pour les projets énergétiques d'envergure n'est pas définie, les perspectives d'avenir à moyen terme sont généralement encourageantes. En dehors du secteur énergétique, d'autres perspectives contribuent à susciter également de l'optimisme pour le début des années 80.

Une plus grande transformation des produits agricoles pourrait avoir un effet bénéfique sur l'industrie agricole de la province. Les agriculteurs pourraient augmenter leurs revenus s'ils avaient de nouveaux débouchés pour leur production actuelle et la possibilité de nouveaux marchés pour de nouvelles cultures. Ces mesures constitueraient autant de stimulants pour l'économie rurale.

Les prix du marché, la disponibilité des capitaux et les coûts du transport seront les principaux éléments qui entreront en ligne de compte lors de la décision touchant la construction d'une usine de pâte à papier à Whitecourt, prévue pour 1982.

Le développement d'une grande industrie pétrochimique a été reconnu comme une possibilité très importante de développement pour l'Alberta. Toutefois, vu la capacité excédentaire de l'Amérique du Nord et la probabilité de plus en plus mince que les Etats-Unis abaissent leurs barrières douanières à l'égard des produits pétrochimiques canadiens, il existe encore, à moyen terme, des incertitudes quant aux débouchés.

La possibilité de construire, en Alberta ou en Saskatchewan, plusieurs installations pour le traitement de l'huile lourde dans la région de Lloydminster est à l'étude; la construction devrait être terminée en 1982. Bien qu'il n'ait pas encore pris de décision quant à l'emplacement de l'usine, le gouvernement fédéral a fait savoir qu'il préférerait construire la première usine en Saskatchewan.

La possibilité de construire, en Alberta ou en Saskatchewan, plusieurs installations pour le traitement de l'huile lourde dans la région de Lloydminster est à l'étude; la construction devrait être terminée en 1982. Bien qu'il n'ait pas encore pris de décision quant à l'emplacement de l'usine, le gouvernement fédéral a fait savoir qu'il préférerait construire la première usine en Saskatchewan.

Trois entreprises d'exploitation reliées à l'énergie pourraient être lancées au cours des cinq prochaines années. Le projet Syncrude pourrait prendre de l'expansion dès 1984; la société Shell a proposé la construction d'une usine de \$4.1 milliards qui devrait débuter en 1981; et la société Imperial Oil a proposé la construction d'une usine d'extraction et de traitement sur place de l'huile lourde près de Cold Lake. L'envergure de ces projets et le moment de leur réalisation dépendront de ce que deviendra le prix international du pétrole brut.

La construction de la partie située en Alberta du gazoduc de la route de l'Alaska devrait maintenant commencer vers la fin de l'année 1979 et se terminer en 1983. Ce projet devrait grandement stimuler l'économie de l'Alberta du fait qu'une forte proportion de la main-d'oeuvre et des matériaux proviendra de la province.

PRINCIPALES PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE

Malgré leur faible croissance dans le passé, de nombreuses collectivités rurales ont néanmoins la possibilité de diversifier leur base économique et de participer à la croissance économique générale. La décision de traiter davantage sur place les produits agricoles et forestiers pourrait se traduire par un regain d'activités dans tous les secteurs économiques du monde rural. Il faut voir dans le développement accru du tourisme une autre source de croissance.

- Les industries manufacturières de l'Alberta n'ont pas réussi ces dernières années à augmenter leur part de la valeur ajoutée provinciale malgré la croissance rapide de l'économie de la province. En 1976, elles n'ont représenté qu'un peu moins de 10 pour cent du total de la production en Alberta, par rapport à 20 pour cent de la moyenne nationale. Au cours des cinq dernières années, la prépondérance qu'exerçait l'industrie des aliments et des boissons sur les industries manufacturières de l'Alberta a commencé à s'estomper. En 1971, plus de 26 pour cent de la valeur manufacturière ajoutée provenait de l'industrie des aliments et boissons, alors qu'en 1976 la proportion avait baissé à 24 pour cent. L'industrie pétrochimique de la province est en expansion et devrait continuer d'accroître sa part de la valeur manufacturière ajoutée si elle parvient à surmonter les problèmes de commercialisation au niveau international. Parallèlement, on constate que la viabilité à moyen terme de l'industrie du bois d'oeuvre dépend de la demande sur le marché international. Les perspectives de l'industrie des pâtes et papiers au cours des cinq prochaines années sont bonnes.

- Comme dans le cas des autres provinces, le secteur des services constitue la plus grande source d'emplois en Alberta. A mesure que la population de l'Alberta s'accroît, la part représentée par les industries de services dans l'emploi augmentait substantiellement. En 1977, ce secteur a produit la moitié de la valeur ajoutée provinciale et représente approximativement les deux tiers de la main-d'oeuvre employée. L'élément qui connaît la croissance la plus rapide dans ce secteur est celui du financement, étant donné les énormes besoins que créent les importants projets reliés à l'énergie et l'attirance en Alberta des marchés financiers à court terme en raison de la caisse d'épargne "Heritage Savings Trust Fund". La situation devrait se maintenir tout au moins jusqu'au début des années 80. L'industrie touristique de l'Alberta pourrait jouer un rôle de plus en plus important à l'avenir dans le secteur des services si on en juge par le succès de la campagne "Stamp Around Alberta".

La situation économique sous-provinciale

Le fait que l'Alberta dépende de son énergie, de son agriculture et des travaux de construction a suscité un déséquilibre géographique au chapitre de la répartition des profits de la croissance économique. Ce déséquilibre économique s'est traduit par une croissance rapide du corridor Edmonton-Calgary par rapport au peu de ressources des régions rurales du nord et du centre est de l'Alberta. En dépit du ralentissement de cette tendance, la croissance de l'emploi dans ce corridor demeure élevée; près de 70 pour cent de tous les emplois se trouvent dans cette région.

considérablement pour atteindre un chiffre record de 30 pour cent, en 1976. En 1977, les nouvelles dépenses d'immobilisations ont augmenté de 12.4 pour cent. Bien que les investissements dans les grands projets relatés à l'utilisation de l'énergie aient été plus faibles en 1978, l'essor dans la construction de nouveaux logements et de projets à caractère commercial devrait rapprocher la hausse des nouvelles dépenses d'immobilisations à son niveau de 1977. On s'attend de nouveau à des augmentations annuelles fortes au début des années 80, alors que l'exploitation des sables bitumineux, la construction du pipeline de la route de l'Alaska et d'autres grands projets devraient susciter de nouveaux investissements.

Apérçu sectoriel

- Le revenu agricole net de l'Alberta est passé de \$270 millions en 1970 à \$893 millions en 1975, essentiellement du fait de l'augmentation des prix du grain. Les coûts d'exploitation ont rejoint la hausse des prix en 1976, ce qui a fait baisser le revenu agricole net à \$733 millions. La tendance s'est poursuivie en 1977 et le revenu agricole net est descendu à \$625 millions. La situation pourrait se rétablir grâce à la remontée des prix du boeuf, mais la qualité inférieure du grain en 1978 risque de provoquer un effet contraire.

- La production albertaine de charbon bitumineux et sous-bitumineux a plus que doublé de 1970 à 1977 et a atteint 15.6 millions de tonnes. En 1978, la production totale de charbon devrait se situer près du niveau de 1977, mais la production de charbon thermique va augmenter et la production de charbon métallurgique va diminuer. On s'attend à ce que la demande de charbon thermique reste ferme à long terme, étant donné les commandes massives de l'Hydro-Québec et la capacité croissante de production d'électricité en Alberta. L'utilisation du charbon thermique pour engendrer la vapeur qui sert à l'extraction sur place du bitume que contiennent les sables pourrait à l'avenir en accroître la demande.

- La production de pétrole brut a atteint son chiffre record en 1973 avec 523 millions de barils mais, en 1977, cette même production est descendue à 384 millions de barils. La tendance actuelle à la baisse se poursuivra jusqu'en 1982, mais ce déclin sera partiellement ralenti par l'augmentation de la production des sables bitumineux de l'Alberta. La production du gaz naturel a connu une hausse constante ces cinq dernières années et a atteint les 3 143 milliards de pieds cubes en 1977. La production devrait se stabiliser à ces niveaux en 1978 ou connaître une légère baisse. Ce renversement a principalement pour cause la pénurie de marchés et une diminution de la demande plutôt que la difficulté d'approvisionnement.

L'Alberta a bénéficié d'un climat favorable pour ce qui est des investissements au cours des années 70. Au début de la présente décennie, les nouvelles dépenses d'immobilisations ont augmenté

Le climat des investissements

Le climat des investissements et les salaires. main-d'oeuvre spécialisée et des pressions à la hausse sur les début des années 70, tout en amenant possiblement une pénurie de devraient faire remonter le taux de croissance de l'emploi au niveau du à l'utilisation de l'énergie se soient fait sentir. Ces projets pour cent en 1979, jusqu'à ce que les effets des nouveaux projets reliés continue à monter en 1978 et on prévoit qu'il pourrait atteindre 5.8 taux de chômage a grimpé à 4.7 pour cent. On s'attend à ce qu'il milieu de la présente décennie ne s'est toutefois pas maintenu et le dernières années, le taux annuel de croissance de l'emploi enregistré au taux de chômage n'était plus qu'à 3.4 pour cent. Durant les deux le secteur de l'énergie ont stimulé son économie si bien qu'en 1974 le s'établissait à 1.6 pour cent. Les grands changements intervenus dans 5.1 pour cent et la croissance annuelle de l'emploi dans cette province Le taux de chômage de l'Alberta au début des années 70 se situait à

Le marché du travail

La population de l'Alberta est passée de 1.6 million d'habitants à 1.9 million entre 1971 et 1978, ce qui fait que l'Alberta a surpassé la Colombie-Britannique en tant que province où le taux de croissance démographique est le plus rapide. On s'attend à ce que ce taux baisse légèrement au cours de la période 1978-1979 et remonte de nouveau lorsque les taux d'immigration reflèteront des possibilités d'emploi suscitées par les grands projets dont la phase de construction doit débuter durant la période de 1979-1982. D'ici à 1982, la population de la province devrait théoriquement dépasser 2.2 millions d'habitants dont la majorité sera concentrée dans le corridor Edmonton-Calgary.

L'évolution démographique

LA SITUATION ECONOMIQUE

En comparaison avec le rapport de février 1978 intitulé Situation économique et perspectives à moyen terme par province, la situation économique de l'Alberta à court terme est quelque peu moins optimiste, mais les perspectives à moyen terme demeurent encourageantes. La construction des grands projets énergétiques qui a animé la croissance rapide de l'Alberta, ces cinq dernières années, s'est ralentie. L'accalmie va freiner la performance de l'Alberta à court terme, mais la reprise à moyen terme d'autres importants travaux de construction devrait stimuler à nouveau la croissance économique. L'adoption récente du projet de loi du président Carter en matière d'énergie porte à croire que la construction du gazoduc de la route de l'Alaska commencera vers la fin de 1979 ou le début de 1980.

Au cours des cinq dernières années, l'Alberta a connu une performance économique remarquable, qui devrait se poursuivre jusqu'à la fin des années 80. Le secteur qui a le mieux contribué à la croissance économique de l'Alberta est celui du bâtiment lié aux programmes énergétiques d'envergure. L'achèvement des travaux de construction du projet Synchrude et des développements connexes a contribué à un taux de croissance de l'emploi et du produit intérieur réel quelque peu inférieur à celui enregistré précédemment, de même qu'il a pu contribuer à hausser légèrement le taux de chômage.

La situation risque de s'aggraver si les grands projets reliés à l'usage de l'énergie devaient connaître des retards ou des délais. Si ces grands projets entrent cependant dans leur phase de construction au cours de la période 1979-1982, les perspectives économiques à moyen terme pour l'Alberta seront bonnes. La réalisation de ces projets dépend des marchés internationaux, de la concurrence des autres sources d'énergie et des prix versés pour le pétrole et le gaz.

Parmi les principales possibilités de diversification de l'économie provinciale, il y a l'accroissement de la transformation des produits agricoles et forestiers, le développement du tourisme et les usines pétrochimiques. Les perspectives en ce qui a trait à la transformation des produits agricoles et à la performance de l'agriculture en général dépendront de l'accès aux marchés et de l'efficacité du système de transport. La croissance d'une industrie pétrochimique sera soumise aux conditions du marché international, de même qu'au prix mondial futur du pétrole brut.

situation socio-économique. Si les projets miniers en cours étaient terminés vers le milieu des années 80, la capacité de production de la Saskatchewan s'en trouverait considérablement accrue et les droits de la province augmenteraient en conséquence. L'exploitation pourrait susciter la mise en place à moyen terme d'une raffinerie d'uranium à proximité de Saskatoon.

La construction prévue du pipeline de la route de l'Alaska pourrait ouvrir avantagusement à l'IPSCO le marché des tuyaux et autres produits de l'acier.

L'avenir paraît prometteur dans le secteur des mines et de la transformation des huiles lourdes dans le centre ouest de la Saskatchewan. La construction d'une raffinerie pour huiles lourdes, dont le coût pourrait varier entre \$700 millions à \$1 milliard, apporterait des avantages socio-économiques importants à la province, tant sous la forme d'emplois directs à l'usine et d'emplois indirects nombreux dans les champs pétroliers que sous la forme des industries qui fourniraient ce secteur en biens et en services.

La possibilité d'exploiter le charbon de la Saskatchewan dans la région d'Estevan prendra plus d'ampleur à moyen terme, étant donné l'augmentation de la demande en électricité (provenant notamment de l'aciérie de Regina qui sera agrandie), des ententes à long terme signées avec l'Hydro-Ontario et de la nécessité de mettre en valeur l'énergie de la province pour répondre à la demande.

La demande à moyen terme pour la potasse, de la part à la fois des pays en voie de développement et des États-Unis, devrait être ferme. La Société de la potasse de la Saskatchewan améliore sa capacité de production à ses installations de Rocanville et de Lanigan.

- Le secteur tertiaire, en Saskatchewan, occupe environ 59 pour cent de l'emploi de la province et représente 57 pour cent du produit intérieur réel de la province prévu pour 1978. Son système de distribution fortement décentralisé s'adapte à une urbanisation plus importante et à des modes d'achat plus centralisés chez les habitants des régions rurales.

La situation sous-provinciale

Le déclin de nombreuses petites localités et la tendance vers l'urbanisation font ressortir les difficultés qu'éprouvent les régions rurales à offrir du travail et des revenus à la population. La stabilisation des collectivités rurales est essentielle au soutien du développement de l'agriculture.

Dans le nord de la Saskatchewan, les industries de base sont celles de la forêt et des mines. Les gains prévus dans l'industrie minière et les conséquences bénéfiques qu'ils auront sur le reste de l'économie exigent la mise en place de programmes gouvernementaux destinés à faire profiter les populations locales des retombées socio-économiques. Il existe déjà une entente entre la Saskatchewan et l'AMOK, par laquelle on prévoit combler 50 pour cent des besoins de main-d'oeuvre avec la population du Nord; mentionnons également l'entente auxiliaire sur les terres septentrionales.

PRINCIPALES PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE

La demande alimentaire mondiale va augmenter à moyen terme, assurant ainsi le marché céréalier de la Saskatchewan. La production de céréales va continuer à dominer l'économie de la province. Compte tenu cependant de la forte concentration de capitaux qu'exige l'exploitation céréalière, si celle-ci doit créer de nouvelles possibilités d'emploi, il faudra que d'autres activités viennent s'y greffer, notamment une transformation plus poussée des matières premières et la fabrication.

Les possibilités dans le secteur de la fabrication vont probablement se situer au niveau de la technologie de pointe et des produits de valeur, là où les matières premières de la Saskatchewan servent à la transformation, notamment les produits destinés à la santé ou à l'énergie et qui proviennent de la fermentation industrielle.

Les réserves d'uranium de la Saskatchewan constituent 30 pour cent des réserves du Canada, lesquelles représentent à leur tour de 10 à 15 pour cent des réserves du monde non communiste. Dans un rapport publié au cours de l'année, la Commission d'enquête Cluff Lake recommandait au gouvernement provincial de procéder à l'exploitation des mines d'uranium, en tenant compte des garanties nécessaires et de la

- charbon. L'ensemble des investissements devrait, en 1978, dépasser les \$2.4 milliards, soit un accroissement de 8.1 pour cent par rapport à 1977.
- Si les activités du secteur primaire favorisent la création de certaines industries, il peut en résulter à moyen terme des investissements accrus dans la transformation des matières premières, notamment la construction d'une usine d'huile lourde et d'une raffinerie d'uranium. Les activités dans le secteur minier peuvent elles aussi donner naissance à des activités de fabrication secondaire.
- Dans le secteur du bâtiment, la hausse du taux d'intérêt et une certaine saturation du marché domiciliaire auront pour effet de ralentir les nouvelles dépenses d'immobilisations dans les secteurs domiciliaire et commercial. Cependant, les possibilités de développement dans le Nord pourraient mitiger cette tendance dans le nord et le centre de la Saskatchewan.
- Aperçu sectoriel
- L'agriculture est normalement responsable de la moitié de la valeur ajoutée dans le secteur de la production de biens en Saskatchewan. Les revenus agricoles, qui atteignent \$1.6 milliard entre janvier et août 1978, ont augmenté de 14.3 pour cent par rapport à la même période en 1977. Cette situation découle en grande partie de la stabilité du marché des céréales, de l'essor du marché du bétail et de la dévaluation du dollar canadien. L'augmentation du stock des céréales sur les marchés mondiaux devient sujet de préoccupation. La production de 1978 devrait être légèrement supérieure à celle de 1977.
 - La demande extérieure accrue de céréales a provoqué une pression sur les systèmes de transport de céréales qui ont dû accélérer leur rendement.
 - L'industrie minière occupe le deuxième rang en tant que productrice de la valeur ajoutée dans la province. Elle représentait \$752 millions ou 20.2 pour cent de la valeur totale dans le secteur de la production de biens en 1975. Elle n'occupe cependant que de 2 à 3 pour cent de l'emploi de la province. La production totale du secteur minier devrait augmenter de 2 à 3 pour cent en 1978 et 1979.
 - En 1975, la fabrication représentait 12.2 pour cent de la valeur ajoutée du secteur de la production de biens et elle occupait presque 6 pour cent de l'emploi. Les domaines qui auront connu une hausse en 1978 sont notamment les aliments et boissons, l'industrie du bois, la fabrication de produits en métal et la fabrication de machines.

développement du Nord de la province. La grande difficulté réside dans la nécessité de diversifier les possibilités d'emploi afin de pouvoir accueillir ceux qui font entrée sur le marché du travail.

En comparaison avec le rapport de février 1978 intitulé Situation économique et perspectives à moyen terme par province, la situation à court terme de l'économie de la Saskatchewan ne cesse de s'améliorer, alors qu'à moyen terme on peut prévoir une forte croissance. Les revenus agricoles augmentent et la production industrielle laisse entrevoir une amélioration.

Les immobilisations dans l'industrie ont baissé cette année mais devraient reprendre en 1979. Compte tenu des possibilités de développement dans le domaine du pétrole brut et des investissements dans les nouvelles mines d'uranium, les perspectives à moyen terme sont nettement optimistes.

LA SITUATION ECONOMIQUE

L'évolution démographique

Depuis une quarantaine d'années, la population de la Saskatchewan a fluctué considérablement. Bien que la population de 948 000 habitants atteinte en juillet 1978 constitue une hausse appréciable par rapport aux 900 000 habitants d'avril 1974, la population est à peine plus élevée qu'elle ne l'était en 1936. De 1968 à 1974, la population a diminué de 59 100 habitants.

La province s'urbanise, puisque 31 pour cent de la population se concentre dans les deux principales agglomérations urbaines, Regina (155 000 habitants) et Saskatoon (137 000 habitants). Il existe des centres de services régionaux à tous les 125 milles environ, chacun desservant une population qui varie entre 5 000 et 35 000 habitants. On retrouve, disséminées dans chaque région, des petites localités comptant de 2 000 à 5 000 habitants et, à tous les huit ou dix milles, des villages de moins de 2 000 personnes.

Le marché du travail

Le taux de chômage de la Saskatchewan est en général bien inférieur à la moyenne canadienne. En septembre 1978, le taux désaisonnalisé se situait à 4.9 pour cent, par rapport au taux de 8.5 pour cent pour l'ensemble du Canada. Depuis 1975 cependant, l'emploi a progressé de 11.1 pour cent dans la province et la main-d'oeuvre s'est accrue de 12.8 pour cent.

Le climat des investissements

On prévoit, en 1978, une baisse de 37.6 pour cent des investissements dans l'industrie et une hausse de 24 pour cent des investissements dans les secteurs primaires, c'est-à-dire la potasse, l'uranium et le

L'économie de la Saskatchewan continue à dépendre de la production de ses secteurs primaires. Les périodes de croissance économique rapide sont le résultat surtout de prix élevés pour les céréales ou de la découverte d'une nouvelle ressource. D'un autre côté, une chute du prix des produits ou une mauvaise récolte ont un effet néfaste sur l'économie de la province. L'économie de la Saskatchewan a donc été caractérisée par des variations relativement importantes de l'activité économique.

Au cours des années 50 et 60, l'érosion des emplois agricoles, principale source de main-d'œuvre, s'est poursuivie à cause de la consolidation des fermes et de la capitalisation accrue de l'agriculture. Il y a eu peu de nouvelles industries secondaires pour rééquilibrer la situation. Il en est résulté, jusqu'à tout récemment, une émigration nette de la population de la province, une hausse dans l'âge de la population active, un déplacement marqué de la population rurale vers les centres urbains et la disparition de plusieurs petites localités.

A moyen terme, même si l'économie de la Saskatchewan continuera d'être axée sur les ressources de la province et sera exposée aux importants changements cycliques, la possibilité d'une forte croissance économique demeure. Cette croissance pourrait provenir de l'activité minière reliée à la production d'énergie, de la potasse, des activités ayant trait au fer et à l'acier, de l'outillage agricole et d'une valeur ajoutée accrue grâce à la transformation des produits agricoles. Si ces possibilités devaient se réaliser, elles auraient pour effet de diversifier l'assise économique de la Saskatchewan et de favoriser une meilleure participation de la population autochtone par le

En outre, divers projets d'aménagement sont en voie d'exécution dans le Nord de la province. La possibilité d'entreprendre des projets de développement économique, qui viseraient à augmenter l'efficacité et le rendement des activités commerciales d'exploitation forestière tout en améliorant les possibilités d'emploi des habitants du Grand Nord, a été étudiée dans le cadre de l'entente sur les terres septentrionales. Dans le secteur minier, la Sherritt Gordon a lancé un projet d'exploitation souterraine de \$27 millions à Kutlan Lake, et l'Hudson Bay Mining and Smelting est à construire un concentrateur et une usine de \$26 millions à Snow Lake. De plus, les derniers travaux d'exploration ont donné des résultats préliminaires prometteurs.

En bref, malgré l'existence de perspectives de développement économique au Manitoba, elles demeurent très modestes en comparaison avec celles des autres parties de l'Ouest canadien.

Quant à l'industrie manufacturière, l'entente auxiliaire sur le développement industriel conclue récemment entre le Canada et le Manitoba a été conçue dans le but d'accélérer le processus de croissance industrielle en stimulant le rendement des industries qui sont les plus importantes en raison de leur taille, de leur rôle dans la chaîne des rapports économiques, et de leur potentiel de rendement à long terme. Il s'agit notamment des activités économiques suivantes : les métaux de première transformation, les industries des aliments et boissons, les produits d'hygiène, la machinerie légère, le matériel de transport, et les produits électroniques aérospatiaux.

Dans le secteur agricole, la croissance repose à moyen terme sur l'expansion de la production de récoltes spécialisées qui ont une valeur élevée et qui peuvent être transformées au Manitoba même, notamment les récoltes de pommes de terre, de soja et de maïs. Cet objectif pourrait être atteint en améliorant le drainage et l'irrigation des terres qui se prêtent aux récoltes spécialisées, et en vulgarisant les techniques de gestion et d'adaptation des récoltes. Vu le grand potentiel de valeur ajoutée de l'élevage, on se penche davantage sur le perfectionnement de la transformation du fourrage en viande rouge. L'incorporation de mesures du genre dans une entente auxiliaire fédérale-provinciale est présentement à l'étude. Cette initiative s'inscrit dans la stratégie de développement industriel énoncée dans l'entente auxiliaire fédérale-provinciale sur le développement industriel.

L'importance de l'aménagement hydraulique dans le développement des secteurs primaire et secondaire demeure prépondérante. Un projet provisoire d'aménagement hydraulique est présentement à l'étude à cause de la sécheresse de 1976-1977; ce projet vise à coordonner les programmes d'alimentation en eau actuellement en place aux niveaux fédéral et provincial, et à élaborer une stratégie d'aménagement hydraulique à long terme qui étayera l'expansion économique de la province et protégera l'économie des désastres occasionnés par les périodes de sécheresse.

L'expansion de l'industrie touristique est prioritaire dans le cadre de l'entente-cadre de développement conclue entre le Canada et le Manitoba. Conformément aux recommandations fournies par le groupe de travail du ministère de l'Industrie et du Commerce dans son récent rapport sur l'industrie canadienne du tourisme, la stratégie implantée au Manitoba est axée sur l'aménagement d'un certain nombre des principales destinations et sur l'amélioration de la productivité et de l'organisation de l'industrie. Ces mesures visent à stimuler les investissements et la création d'emplois dans le secteur privé, et à redresser la balance des paiements au compte des voyages tout en augmentant l'apport général de cette industrie à l'économie de la province.

- Malgré la longue grève de cet été, une réduction dans les projets d'immobilisations du gouvernement provincial et un autre retard dans l'exécution des projets septentrionaux d'aménagement hydro-électrique, le nombre d'emplois dans l'industrie du bâtiment au Manitoba a augmenté de 14 pour cent au cours des neuf premiers mois de 1978 par rapport à la même période en 1977. Cette hausse s'explique en partie par la très forte augmentation du nombre de mises en chantier au Manitoba durant les six premiers mois de 1978; 7 396 logements furent mis en chantier par rapport à 4 235, soit une augmentation de 74.6 pour cent, alors qu'à l'échelle nationale, les mises en chantier ont baissé quelque peu.

- Dans le tertiaire, où le nombre d'emplois a augmenté de seulement 5 000 en 1977, soit moins de 2 pour cent, la croissance est demeurée faible en 1978. Ce secteur continue toutefois d'être la plus importante source d'emplois de la province, représentant 70 pour cent de l'emploi total. Au cours des six premiers mois de 1978, le commerce de détail au Manitoba n'a pas progressé au même rythme que dans l'ensemble du pays; il a augmenté de 9.6 pour cent comparativement à une moyenne nationale de 11.3 pour cent.

- Comme le Manitoba possède maintenant une grande capacité de production d'électricité, les projets énergétiques visent à étudier la possibilité d'exporter ce surplus. Le gouvernement provincial examine présentement, en collaboration avec les autres provinces de l'Ouest, la possibilité d'implanter un plus grand système de transmission est-ouest qui permettrait au Manitoba d'alimenter ces autres provinces. Des négociations sont en cours avec la Nebraska Public Power District, marquant un reflet de l'intérêt général que suscite une plus grande interconnexion avec les réseaux de distribution électrique aux Etats-Unis.

PRINCIPALES PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE

Bien qu'une croissance modeste soit encore probable grâce aux différentes possibilités de développement que permet la diversité de l'économie manitobaine, et bien que le monde des affaires semble avoir davantage confiance, les perspectives économiques du Manitoba demeurent dans l'ensemble beaucoup plus modestes que dans la plupart des autres régions du pays. Nonobstant le regain relevé récemment dans certains secteurs de l'économie provinciale, il y a peu de grands projets de développement. Certaines initiatives fédérales-provinciales ont donc été conçues pour renforcer les secteurs promoteurs de l'économie manitobaine. Ces projets conjoints visent à stimuler les investissements, l'emploi et la croissance industrielle. Depuis le mois de février, la mise en oeuvre de projets fédéraux-provinciaux de développement progresse à grands pas dans les domaines de la fabrication, de l'agriculture et du tourisme.

\$352 millions, soit une augmentation de 39 pour cent. On s'attend à une bonne récolte cette année tant du point de vue quantité que qualité. La demande de porc est beaucoup plus forte, et par conséquent, le volume a augmenté parallèlement au prix; par contre, le prix du boeuf a augmenté sensiblement, mais le volume est demeuré stable. Les exportations de céréales ont atteint un sommet cette année, et les céréales de haute qualité ont rapporté de bons prix. L'essor dans le secteur agricole se fait sentir dans les ventes d'outillage et de machinerie agricole les qui ont augmenté de 38.2 pour cent au cours des huit premiers mois de 1978, soit la plus forte augmentation au Canada.

- En 1977, la production globale de nickel, de zinc et de cuivre, qui correspond à plus de 95 pour cent de la production minière de la province, n'a augmenté que très peu en valeur, et parmi les trois minerais, seul le cuivre a été extrait en plus grande quantité. Cette baisse dans la production réelle des mines métalliques est attribuable à un surplus mondial de métaux communs. La production minière devrait d'ailleurs diminuer encore davantage en 1978. D'après les calculs, la production de nickel a diminué d'environ un tiers au cours des huit premiers mois de 1978, alors que la production du cuivre et de zinc n'a pas changé par rapport à l'année dernière. Toutefois, la valeur de la production de cuivre et de zinc augmentera probablement cette année à cause de la dévaluation du dollar canadien. Quant au nickel, l'horizon est encore très sombre, l'INCO n'exploitant que deux de ses trois mines à Thompson. Selon les rapports, le nombre total d'emplois aux installations de l'INCO à Thompson a diminué de 1 000 entre janvier 1977 et janvier 1978. La demande mondiale de nickel devrait demeurer faible jusqu'en 1981. Le prix du cuivre a augmenté un peu avec la baisse des réserves mondiales. Le marché continuera peut-être à s'améliorer l'année prochaine.

- D'après les données préliminaires sur la production, l'emploi et les investissements, le secteur de la fabrication du Manitoba est peut-être sur le point d'une relance économique. Après un mauvais rendement en 1977, la valeur des expéditions par les fabricants manitobains semble être plus forte en 1978. Au cours des six premiers mois de l'année, la valeur de ces expéditions a augmenté de 13.5 pour cent par rapport à la même période en 1977. Parallèlement, les expéditions ont augmenté de 14.6 pour cent pour l'ensemble du Canada et de 17.9 pour cent pour l'Ouest canadien. Les industries de première transformation - produits métalliques, chimiques et électriques - ont présenté un certain dynamisme en 1978, les livraisons ayant augmenté de plus de 20 pour cent; par contre, dans les domaines du vêtement, de l'impression et du bois, les expéditions ont augmenté entre 10 et 20 pour cent. Quant aux produits miniers non métalliques et au cuir, la production a baissé de plus de 10 pour cent durant les quatre premiers mois de 1978, alors que l'industrie du textile et celle des produits en métal ont accusé des baisses de moins de 10 pour cent.

Dans l'industrie agricole et les autres industries primaires, l'emploi est demeuré relativement constant alors que, malgré la longue grève de cet été, l'industrie du bâtiment présente une hausse importante dans le nombre d'emplois. Dans l'ensemble du tertiaire, la hausse de l'emploi est faible, les services commerciaux et personnels présentant une augmentation modérée, les finances, les assurances et l'immobilier accusant une croissance nulle, et les secteurs de l'administration publique et des services de transport publics accusant une baisse.

Le climat des investissements

Les projets révisés d'investissements pour 1978 révèlent que l'ensemble des nouvelles dépenses d'immobilisations augmentera par rapport à 1977 de seulement \$8.8 millions au Manitoba cette année, soit une augmentation de moins de 1 pour cent. La croissance sera la plus forte dans les industries de biens : les investissements devaient augmenter de 12.5 pour cent dans l'industrie manufacturière, passant à \$83 millions, et de 11.3 pour cent dans les industries primaires, passant à \$407 millions. Dans le secteur tertiaire, l'augmentation variera entre un minimum pour le logement et modérée pour les institutions et les ministères. D'après les prévisions, la seule activité économique où les nouvelles dépenses d'immobilisations baisseront est celle des services publics, une baisse marquée étant prévue, passant de \$581 millions en 1977 à \$484 millions cette année, soit 16.7 pour cent.

Depuis 1966, les nouvelles dépenses d'immobilisations se déplacent du secteur privé de la fabrication au secteur des services publics. Cette tendance a atterri dans une certaine mesure la baisse relative des investissements dans le secteur privé de la fabrication. Cependant, le récent ralentissement dans l'aménagement hydro-électrique des ressources septentrionales a mis en évidence la faiblesse des investissements dans l'industrie manufacturière.

Bien qu'en pourcentage, les nouvelles dépenses d'immobilisations devaient augmenter sensiblement cette année dans le secteur de la fabrication de la province, les dépenses effectives ne dépasseront pas les niveaux atteints à la fin de la dernière décennie. Si l'on tient compte de l'inflation, les nouvelles dépenses d'immobilisations dans le secteur de la fabrication du Manitoba sont en réalité bien inférieures aux niveaux atteints il y a dix ans.

Aperçu sectoriel

- Dans le secteur agricole, le revenu brut devrait connaître une forte hausse en 1978. De janvier à juillet 1978, les recettes monétaires agricoles s'élevaient à un total de \$611 millions, soit une hausse de 29.6 pour cent par rapport à la même période en 1977. Tous les principaux éléments de l'économie agricole du Manitoba sont à la hausse en 1978, les recettes monétaires de l'élevage du bétail s'élevant à un total de \$249 millions à la fin de juillet, soit une augmentation de 22 pour cent par rapport à l'année précédente, et les recettes des récoltes s'élevant à

Les perspectives d'un de ces secteurs clés se reflètera de façon positive sur le rendement global de l'économie de la province.

Si l'on se reporte au rapport Situation économique et perspectives à moyen terme par province publié en février 1978, la situation économique du Manitoba s'est améliorée pour passer à un état d'"optimisme tempéré". Ce changement conjoncturel repose essentiellement sur les possibilités de relance dans les industries manufacturière et agricole. Il est toutefois difficile d'établir si la relance dépassera le court terme.

LA SITUATION ECONOMIQUE

L'évolution démographique

Des estimations préliminaires pour l'année 1978 donnent une population de 1 033 000 habitants pour le Manitoba. Au cours de la présente décennie, la population du Manitoba a augmenté à un taux moyen de 0.7 pour cent par année comparativement à un taux national de 1.3 pour cent par année. Le Manitoba comptait ainsi 4.4 pour cent de la population globale du Canada en 1977 comparativement à 4.6 pour cent en 1970. Cette tendance s'est maintenue en 1978. Exception notable à la règle, la population d'Indiens inscrits de la province continue d'augmenter à un rythme deux fois plus élevé que la moyenne provinciale. Bien que le taux de croissance démographique du Manitoba soit demeuré inférieur à celui de l'ensemble du pays, l'écart s'est sensiblement rétréci durant la période de 1972-1977 comparativement à la période antérieure de 1966-1971. Winnipeg et les autres centres urbains les plus importants sont en grande partie responsables de cette croissance.

Le marché du travail

Comme la croissance économique de la province fut modeste, la population active et l'emploi ont augmenté en 1977, et au cours des neuf premiers mois de 1978, à des taux inférieurs aux moyennes nationales. De janvier à septembre 1978, la population active de la province s'est établie à 474 000 en moyenne, soit une augmentation de 16 000 par rapport à la même période en 1977. Le nombre d'emplois ayant augmenté de 11 000 seulement pour se chiffrer à 443 000, le nombre de chômeurs au Manitoba a augmenté de 5 000 et il est passé à 32 000, ou de 5.9 à 6.7 pour cent de la population active. Le taux national de chômage s'établissait à 8.1 pour cent en 1977 et à 8.5 pour cent en 1978.

La statistique du marché du travail indique que pour la première fois depuis 1975, le nombre d'emplois dans l'industrie manufacturière du Manitoba commence à augmenter, s'élevant à 60 000 durant les neuf premiers mois de 1978 comparativement à 54 000 durant la même période en 1977.

Le récent rendement économique du Manitoba et ses perspectives à court terme laissent entrevoir une période de croissance relativement faible pour l'avenir. La croissance réelle du Manitoba a été véritablement inférieure à celle de la moyenne canadienne au cours des deux dernières années et il semble qu'en 1979, cette situation se maintiendra même si certains progrès sont envisagés. Ces tendances sont attribuables à un rendement inférieur à la moyenne dans la production et l'emploi au cours des deux dernières années dans les industries agricole, minière, forestière, ainsi que dans celles de la fabrication et du bâtiment.

D'après les données préliminaires pour 1978, il y a lieu d'envisager les perspectives économiques à court terme de cette province avec un optimisme tempéré. Deux secteurs clés dans l'économie du Manitoba, l'agriculture et la fabrication, présentent peut-être les premiers signes d'une relance. Dans le secteur agricole, le revenu brut est passé à \$611 millions au cours des sept premiers mois de 1978, soit une augmentation de 30 pour cent; et dans la fabrication, 5 000 nouveaux emplois furent créés au cours des neuf premiers mois de 1978, la première hausse depuis 1975. De plus, les expéditions de produits manufacturés et les investissements ont augmenté sensiblement. Malgré ces progrès, le nombre de chômeurs a augmenté de 8 000 entre septembre 1977 et septembre 1978, la population active croissant alors deux fois plus vite que le taux d'emploi dans la province.

Le Manitoba a un bon dossier sur le plan de l'esprit d'entreprise et une économie bien diversifiée, avec une activité industrielle également répartie parmi les principaux secteurs - la fabrication, la transformation des ressources, l'agriculture, les services financiers et de distribution. Un amélioration sensible dans

En somme, les perspectives à moyen terme pour les quatre provinces de l'Ouest et les territoires sont considérées comme optimistes, estimant que les perspectives dans le secteur énergétique contrebalancent celles moins fermes de certains autres secteurs d'activité.

Pour ce qui est des Territoires du Nord-Ouest, le revenu et l'emploi dépendent des possibilités de développement liées aux ressources et à l'activité gouvernementale. En effet, environ la moitié des salaires dans les territoires proviennent du secteur gouvernemental. Le pétrole, le gaz et les minéraux représentent la majorité des exportations. Cependant, il faut noter que les petites entreprises, souvent associées à des modes de vie traditionnels, offrent toute une diversité d'occupations aux gens du Nord. Elles servent également à diversifier et à stabiliser l'économie et à répartir les bénéfices du développement et de l'activité gouvernementale. On peut s'attendre à ce que les grands projets de développement se maintiennent à moyen terme et continuent à procurer des bénéfices réels à la population. Récemment, dans le cas de l'exploration dans la mer de Beaufort et de la production miniérale à Nanisivik et dans la région de Great Bear, on a démontré que les travailleurs et les services d'affaires locaux peuvent soutenir le développement des ressources, favorisant ainsi la croissance des centres régionaux ainsi que les petites communautés éloignées par le biais des mécanismes de rotation du travail.

Le sens global de cet optimisme réservé, que l'on peut appliquer aux provinces de l'Ouest, peut également s'appliquer aux deux territoires du Nord, bien qu'on s'inquiète quant au degré réel de participation des populations autochtones au progrès futur. Au Yukon, l'exploration, le développement et l'exploitation minières ont amené l'établissement d'un climat économique relativement sain depuis la fin des années 60. La plupart de ces activités ont bénéficié très largement de l'infrastructure mise en place lors de la Seconde Guerre mondiale et par la suite. On s'attend à ce que la situation économique reste ferme à moyen terme avec les possibilités de développement planifiées dans le domaine du transport, des mines et, bien sûr, avec la construction du pipeline à travers le sud du Yukon. L'on s'attend que ces possibilités de développement entraînent des gains substantiels dans le secteur tertiaire, entre autres dans l'industrie du tourisme.

Il existe un autre grand sujet de préoccupation: la pénurie d'eau qui sévit régulièrement dans les Prairies et qui pourrait mettre en péril le développement industriel et la croissance urbaine.

Au début des années 70, on s'inquiétait de la capacité du système de transport qui traverse les Rocheuses ou longe la côte de la Colombie-Britannique, à absorber la production sans cesse croissante de l'Ouest. Une analyse et de nouveaux investissements en installations portuaires et ferroviaires ont par la suite démontré que ces inquiétudes étaient excessives. La capacité du système de transport à véhiculer les ressources demeure cependant un sujet de préoccupation.

- Jusqu'à l'automne de 1977, l'industrie minière de l'Ouest a semblé relativement forte. Cependant, les licenciements de l'INCO à Thompson et la crise qui sévit sur les marchés mondiaux ont maintenu l'incertitude dans l'industrie des métaux et des mines, bien que l'épuisement des ressources minières mondiales suscite un certain espoir. Par ailleurs, les industries pétrolières et gazières et leurs industries connexes demeurent prospères dans l'Ouest. Etant donné la possibilité d'une exploitation de l'uranium dans le Nord, les perspectives pour l'industrie minière de la Saskatchewan soulève de l'optimisme.

PRINCIPALES PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE

A moyen terme, l'avent de l'économie de l'Ouest présente un contraste saisissant entre les divers secteurs. Dans le domaine énergétique, les perspectives paraissent brillantes, compte tenu de la décision de construire le pipeline de la route de l'Alaska et des possibilités de construire, à long terme, un deuxième pipeline pour récupérer d'autres réserves. D'autres projets également annoncés comme l'exploitation des dépôts d'huile lourde en Alberta et en Saskatchewan et l'augmentation possible des usines de sables bitumineux offrent des possibilités supplémentaires à moyen terme. Ces projets donnent un élan aux industries du bâtiment connexes et à certaines industries manufacturières comme l'usine des tuyaux IPSCO, à Regina, et l'entreprise de construction industrielle ATCO. Les ressources en uranium de la Saskatchewan semblent également prometteuses à moyen terme.

Abstraction faite du domaine énergétique, certaines contraintes sans cesse plus importantes s'exercent sur le développement à long terme de l'Ouest du Canada. On exploite déjà les principales ressources forestières de la Colombie-Britannique, bien qu'il semble y avoir un réservoir intérieur qui se prêterait à l'industrie du bois de sciage dans le Nord de la province. La plupart des forêts non exploitées sont relativement éloignées, la croissance des arbres y est relativement lente ou elles sont constituées d'espèces pour lesquelles la demande commerciale est faible. Même si les richesses minières sont abondantes dans le nord de la Colombie-Britannique et le Yukon, on se préoccupe de plus en plus de la concurrence que peuvent présenter les pays du tiers monde.

L'industrie manufacturière de l'Ouest du Canada a surtout été reliée à la transformation des richesses naturelles et, à défaut d'une importante exploitation des ressources nouvelles, sa croissance pourrait être limitée. Par ailleurs, les perspectives se révèlent plus encourageantes pour les industries qui fournissent l'outillage spécialisé nécessaire par l'exploitation forestière et minière, le pipeline et d'autres industries primaires.

- L'industrie forestière de la Colombie-Britannique s'est peut-être mieux comportée que l'industrie des produits forestiers du reste du Canada, étant donné qu'elle repose grandement sur les besoins de bois d'œuvre de l'industrie américaine du bâtiment. Cependant, il faut s'attendre à ce que le taux relativement élevé de la construction domiciliaire aux États-Unis ces dernières années baisse à moyen terme. L'industrie des pâtes et papiers s'est ressentie ces quelques dernières années de la récession sur les marchés mondiaux, mais elle semble s'être ressaisie au cours du premier semestre de 1978.

- Les céréales des Prairies de même que le bois, la pâte et le papier de la Colombie-Britannique se vendent en grande partie sur les marchés mondiaux, et ce dernier, en particulier, a tiré profit de la dévaluation du dollar canadien. De façon générale, l'Ouest a participé davantage que le reste du Canada à l'essor des richesses naturelles du début des années 70; le prix relativement élevé des céréales a également contribué à maintenir cet essor dans les Prairies jusqu'en 1975, alors qu'il a ralenti dans le reste du pays. Les revenus agricoles nets ont toutefois diminué de 10 pour cent entre 1975 et 1976, de 22 pour cent entre 1976 et 1977, et l'on prévoit une baisse légère en 1978.

- En somme, la structure industrielle de l'Ouest du Canada ne s'est guère modifiée depuis 1961. La transformation et la production de biens primaires représentent 53 pour cent de la valeur ajoutée totale des industries productrices de biens et se situent bien au-dessus du taux canadien de 28 pour cent. En 1977, l'Ouest regroupait 27 pour cent de la population canadienne et détenait 38 pour cent du total des investissements effectués au Canada. L'industrie manufacturière de la région ne représentait cependant que 17 pour cent de l'emploi total et de la valeur ajoutée dans ce secteur industriel. Bien que les emplois agricoles aient diminué dans les Prairies, passant de 250 000 en 1961 à 217 000 en 1977, le secteur agricole demeure le principal employeur des Prairies. La Colombie-Britannique demeure fortement tributaire de l'exploitation de son industrie forestière et de ses richesses minières.

Aperçu sectoriel

comptent parmi les secteurs d'investissements anticipés. Les investissements requis pour la fabrication du matériel nécessaire à ces activités sont également susceptibles de s'accroître à moyen terme. La situation des investissements paraît cependant moins optimiste au Manitoba, depuis la baisse récente des dépenses en capital dans le domaine de l'énergie électrique. Comme l'activité des secteurs des services devrait se faire plus intense, on s'attend à ce que la croissance déjà sensible des intermédiaires financiers et des autres industries de services soit plus importante et à ce que Calgary, Edmonton et Vancouver enregistrent un niveau continu de développement.

Prairies ont également augmenté leur part et représentaient, en 1976, la moitié de la population.

La croissance démographique des Métis et des Indiens a continué de se situer au-dessus des moyennes nationales. On estime qu'environ 200 000 Indiens résident présentement dans l'Ouest du Canada. De plus en plus de personnes, en particulier dans le groupe des 15 à 30 ans, ont choisi de vivre dans les régions métropolitaines.

Le marché du travail

La population active des quatre provinces de l'Ouest a atteint 3.1 millions de personnes en 1978, soit une augmentation de 12 pour cent depuis 1975, supérieure au pourcentage canadien de 9.5 pour cent au cours de la même période. Les deux tiers de la population active se retrouvaient en Alberta et en Colombie-Britannique, provinces qui ont connu 76 pour cent de l'augmentation au cours de cette période. C'est en Alberta que la hausse a été prépondérante.

La Colombie-Britannique, dont le taux désaisonnalisé du chômage atteint 8.2 pour cent, était la seule à égaler la moyenne canadienne en octobre 1978. Le taux de chômage de 4.6 pour cent de la Saskatchewan est le plus faible au Canada. Le taux de l'Alberta demeure lui aussi relativement faible, à 4.7 pour cent, alors qu'au Manitoba le niveau s'est élevé brusquement à 6.5 pour cent en octobre. Depuis 1975, près de 43 pour cent de la progression nationale de l'emploi a eu lieu dans l'Ouest, et cette tendance devrait se poursuivre à moyen terme.

Les traitements et salaires hebdomadaires moyens, qui s'établissent à \$300 en Colombie-Britannique et à \$273 en Alberta, sont supérieurs à la moyenne nationale de \$264. Par contre, ils sont inférieurs à la moyenne nationale au Manitoba et en Saskatchewan où ils se situent à \$236 et \$249 respectivement.

Le climat des investissements

Le total des investissements dans l'Ouest du Canada pour 1978 dépasse légèrement les \$24 milliards, soit une augmentation de \$3.3 milliards depuis 1976. Ceci représente une hausse réelle de 37 à 38 pour cent de la part de l'Ouest par rapport au total des investissements du pays. Cette prépondérance découle de la supériorité de l'Ouest dans le secteur primaire et celui du bâtiment. La proportion des provinces de l'Ouest dans ces secteurs s'élève à plus de la moitié du total canadien. Les investissements dans l'industrie manufacturière de l'Ouest ont cependant fluctué de 19 pour cent dans les années 70.

La perspective des nouveaux programmes importants dans le domaine de l'énergie et des secteurs connexes du bâtiment devrait permettre à la situation de se maintenir. Le pipeline de la route de l'Alaska, l'exploitation des sables bitumineux en Alberta, de l'huile lourde, en Alberta et en Saskatchewan, et de l'uranium en Saskatchewan

Entre 1961 et 1978, les populations combinées de l'Alberta et de la Colombie-Britannique sont passées de 3 millions à près de 4,5 millions d'habitants, comptant ainsi pour 19 pour cent de la population canadienne. La population du Manitoba s'est également accrue, passant de 922 000 à plus de un million d'habitants en 1978; cependant, par rapport au Canada, elle a diminué. Des 960 000 habitants qu'elle comptait en 1968, la population de la Saskatchewan est tombée à un peu moins de 900 000 en 1974, mais est remontée à 948 000 en 1978, niveau semblable à celui du début des années 60. Par suite de ces diverses tendances, la part de l'Ouest proportionnellement à celle du pays ne s'est accrue que d'un point de pourcentage en vingt ans, soit de 26 pour cent en 1957 à un peu plus de 27 pour cent en 1978.

Ces tendances devraient se poursuivre à moyen terme. L'Alberta continuera d'avoir besoin d'une immigration substantielle pour la réalisation de ses projets importants, mais il est peu probable que la Saskatchewan et le Manitoba puissent continuer à présenter les mêmes chiffres d'augmentation. Leur population agricole semble en voie de stabilisation et la croissance rapide de la population active, en raison de l'explosion démographique de l'après-guerre, ralentit. Par conséquent, l'immigration, en Alberta, en provenance d'autres régions du pays pourrait devenir relativement plus importante que dans le passé.

La suprématie urbaine légendaire de Winnipeg sur les Prairies commence à s'effriter en raison de l'expansion à l'intérieur du corridor Edmonton-Calgary. D'une population de 581 800 habitants en 1977, Winnipeg n'a connu qu'un accroissement de 5,8 pour cent depuis 1971. A l'opposé, les populations conjuguées d'Edmonton et de Calgary, de 573 700 et 495 100 habitants respectivement, dépassent le million, soit une augmentation de 18,8 pour cent depuis le recensement de 1971. En 1977, Regina et Saskatoon comptaient respectivement 154 600 et 136 800 habitants, soit un gain de 9,9 pour cent et de 8,7 pour cent depuis 1971. Quant à Vancouver, sa population avait progressé de 8,3 pour cent par rapport à 1971, pour s'élever à 1 172 200, comparativement à une hausse de 11,5 pour cent pour Victoria, qui compte 218 300 habitants.

Une tendance importante signalée entre 1971 et 1976 fut la croissance démographique des centres régionaux, dont la population se situe entre 15 000 et 100 000 habitants. En Colombie-Britannique, la croissance de ces centres a réduit la domination exercée par Victoria et Vancouver, lesquelles regroupaient 58,5 pour cent de la population totale de la province en 1971 et n'en représentaient plus que 56 pour cent en 1976. Le centre de gravité s'est donc déplacé vers l'intérieur. Dans les Prairies, les communautés régionales de cette dimension ont accru leur proportion de la population totale, la portant à 7,5 pour cent, aux dépens de centres moins importants (moins de 5 000 habitants), dont bon nombre ont affiché des baisses absolues. Les régions métropolitaines des

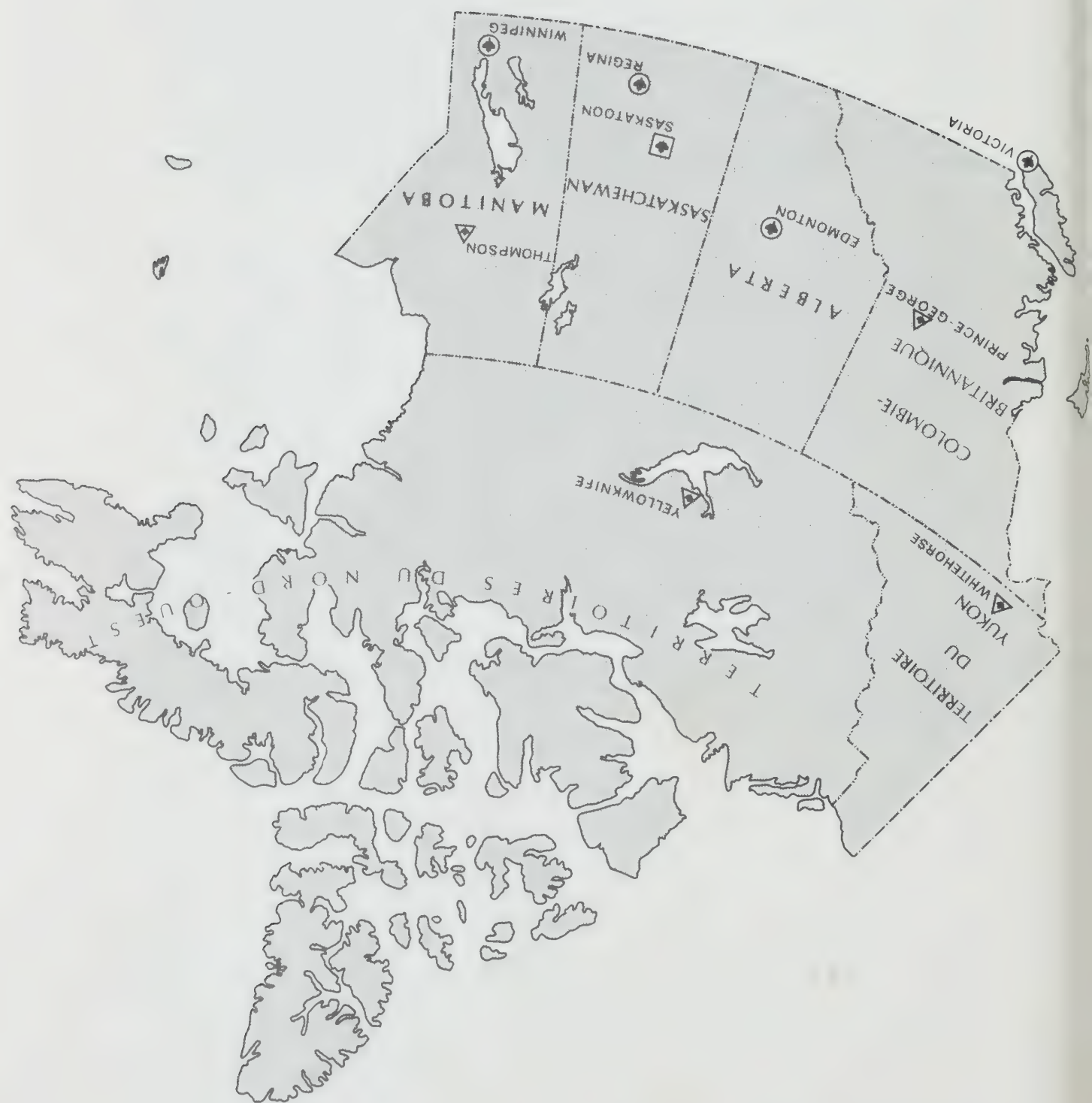
APERÇU GENERAL

On estime pour 1978, que le produit intérieur brut réel de l'ouest du Canada se situera à près de \$67 milliards, soit une hausse d'environ 3.5 pour cent en dollars constants par rapport à 1977. Cependant, malgré sa croissance rapide, la structure économique de l'ouest du Canada ne s'est guère modifiée depuis vingt ans. La production et la transformation primaires continuent à dominer l'activité économique; elles représentent 53 pour cent de la valeur ajoutée totale des industries productrices de biens en comparaison de 28 pour cent pour l'ensemble du Canada.

Les quatre provinces de l'ouest ont grandement bénéficié de l'essor des richesses naturelles du début des années 70, et la force actuelle de l'économie régionale est intimement liée au secteur de l'énergie. La perspective d'une activité économique accrue dans le secteur minier et celui du bâtiment, unie à celle de l'énergie, donne lieu à un optimisme de base pour le moyen terme dans les trois provinces situées le plus à l'ouest. Il faut s'attendre en outre à ce que la dévaluation du dollar canadien ait des effets positifs sur les industries d'exportation de la région. Seule la situation du Manitoba justifie une certaine réserve quant au moyen terme.

En comparaison avec le rapport de février 1978 intitulé Situation économique et perspectives à moyen terme par province, la situation de la région de l'ouest à court terme s'est améliorée et les perspectives à moyen terme semblent bien meilleures. En somme, le passage d'un pessimisme à un optimisme prudent au Manitoba et les améliorations en Saskatchewan et, à un degré moindre, en Colombie-Britannique feraient, semble-t-il, plus que compenser le nivellement prévu de l'économie en Alberta dans le court terme. A moyen terme, il faut s'attendre à une forte relance économique en Alberta et au début d'un essor fondé sur l'exploitation de l'uranium dans le nord de la Saskatchewan. La croissance, en Colombie-Britannique, devrait être modérée. Pour le Manitoba, il est encore tôt pour prévoir ce que pourraient être les conséquences à moyen terme des tendances exprimées.

+ BUREAU RÉGIONAL
 ⊕ BUREAU PROVINCIAL
 ▴ BUREAU AUXILIAIRE



construction d'une nouvelle ville. Tout cela se révélera un catalyseur important pour le développement de cette partie du sud de l'Ontario. Finalement, la vente à la Roumanie de biréacteurs nucléaires, annoncée récemment, permet un certain optimisme en ce qui regarde l'industrie nucléaire de l'Ontario, et pourrait créer les marchés dont la province a besoin pour écouler sa production d'eau lourde.

La construction du pipeline de la route de l'Alaska, dans l'Ouest du pays, devrait favoriser les producteurs d'acier de l'Ontario. En outre, la construction éventuelle du gazoduc de l'Arctique aurait des répercussions importantes sur l'économie du nord de l'Ontario.

La compagnie Ford Motor a décidé d'implanter à Windsor une nouvelle usine de construction de moteurs de \$533 millions. Elle fournira du travail à 2 600 personnes quand elle entrera en exploitation commerciale au début des années 80. Elle fournira en outre de nouvelles possibilités aux fournisseurs canadiens de pièces destinées à la production ou à d'autres usages, ainsi que de matériel et de services, ce qui, en retour, créera des emplois additionnels. De plus, on envisage la mise en oeuvre d'un important programme d'expansion de trois ans pour l'usine de fabrication de boîtes de vitesses automatiques de la General Motors, à Windsor, ce qui en doublera le rendement et permettra de créer 1 500 emplois. La production accrue que ces projets entraîneront devrait abaisser le déficit commercial du Canada dans l'industrie de l'automobile. Les perspectives de développement de l'industrie aérospatiale sont également prometteuses.

De façon générale, la conjoncture à moyen terme de l'économie de l'Ontario se concentre, en conséquence, sur la mise en valeur sélective des ressources et sur le renforcement des meilleurs éléments de croissance du secteur de la fabrication. Le sud de l'Ontario continuera d'être le centre de l'activité économique dans la province, bien que certaines régions du Nord semblent promises à une croissance stable.

La situation dans le nord de l'Ontario, où les obstacles traditionnels du développement sont, entre autres, l'éloignement des débouchés, les grandes distances entre les centres de population, le climat rigoureux, la piètre qualité des terres agricoles et l'instabilité économique et sociale des nombreuses localités à industrie unique, contraste de façon radicale avec celle qui prévaut dans le Sud.

L'insuffisance des ressources énergétiques en Ontario, principalement de charbon, de pétrole et de gaz naturel, et la dépendance à l'égard de produits importés plus coûteux pourraient réduire l'avantage que connaissait cette province au chapitre des coûts. De plus, l'augmentation du coût de l'énergie, associée aux coûts plus élevés de fabrication, pourrait bien se faire davantage sentir dans la région du nord de l'Ontario que dans celle du sud.

La mise en valeur des ressources a toujours son importance. L'activité des mines d'uranium des régions d'Elliot Lake et de Bancroft se poursuivra probablement à moyen terme et continuera d'offrir d'excellentes possibilités de développement à ces régions. L'Ontario a signé, au début de 1978, un contrat de \$6.5 milliards avec la Dennison and Preston Mines pour l'achat de 20 millions de livres d'uranium échelonné sur une période de trente ans. On assurera ainsi un développement soutenu dans la région d'Elliot Lake. En outre, l'El Dorado Nuclear Ltd. envisage la possibilité d'implanter une raffinerie d'uranium de \$100 millions soit à Sudbury, soit dans la région de Port Hope. La mise en valeur des dépôts de lignite d'Onakwana, au nord de Cochrane, aura vraisemblablement des répercussions positives considérables sur l'économie locale et pourrait provoquer une exploration plus poussée dans cette région. Le prix record de l'or devrait entraîner la réouverture de certaines mines d'or jugées non rentables. L'activité se concentrera probablement dans les régions de Timmins et de Red Lake situées au nord de l'Ontario.

L'industrie pétrochimique de l'Ontario, dont le centre est Sarnia, continue à se développer à l'échelle mondiale et devrait constituer pour cette province un actif industriel important à moyen et à long terme. La principale usine de produits pétrochimiques de base de Petrosar pourrait toutefois avoir de la difficulté à trouver des débouchés pour la totalité de sa production, puisque l'Ouest canadien et les Etats-Unis intensifient le rendement de leurs propres installations.

L'agrandissement des centrales nucléaires et thermiques, telles celles de Darlington, Nanticoke et Marmion Lake (Atikokan), offrira d'importantes possibilités aux industries du bâtiment et des travaux de génie dans le domaine de l'énergie nucléaire et électrique. En outre, la construction à Atikokan de la centrale électrique au charbon contribuera à abaisser les taux de chômage dans une région où l'activité minière est en perte de vitesse. Le développement de Nanticoke, sur la rive nord du lac Erie, signifie l'établissement d'une nouvelle raffinerie de pétrole de Texaco, d'une usine d'extraction à chaud de Stelco, l'aménagement d'un grand parc industriel et la

Même si les possibilités de développement sont nombreuses en Ontario, il existe néanmoins d'importantes contraintes. Ainsi, un obstacle de taille à moyen terme est celui du manque de débouchés pour les matières premières sur le marché international. On connaît bien les conséquences de cette situation pour les importateurs producteurs de nickel de Sudbury. L'exploitation du minerai de fer à Bending Lake et au lac Saint-Joseph. En outre, on subit chaque jour davantage la concurrence des pays comme le Brésil, capables de produire des minerais à coût modique. De même, la concurrence des industries manufacturières des pays où les coûts de production sont faibles dans les secteurs de la chaussure, du vêtement et de l'électronique notamment, a pour effet de limiter la croissance de ces industries de la fabrication.

PRINCIPALES PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE

Le sud de l'Ontario continue de connaître une forte croissance bien que certaines zones se portent mieux que d'autres. Les difficultés actuelles de l'industrie des pièces d'automobiles se reflètent dans l'économie de Saint Catharines-Niagara et de Kitchener-Waterloo. Néanmoins, peu de zones dans cette partie de la province ont connu une performance économique constamment faible. A l'heure actuelle, l'avenir est particulièrement prometteur pour Windsor et Nanticoke et, à un moindre degré, pour la région de Toronto.

Dans l'est de la province, l'économie régionale est en transition. Les industries traditionnelles, telles que les produits électriques, le vêtement et le textile, cèdent de plus en plus le pas aux importations. Le secteur agricole est en train de se rationaliser, et la production est demeurée constante. Dans l'ensemble, la conjoncture régionale en est une de faible croissance, bien que la dévaluation du dollar canadien et l'imposition récente de tarifs douaniers protecteurs dans les industries du textile et du vêtement doivent apporter une certaine stabilité à l'économie de la région.

Les principales zones de croissance du nord de l'Ontario sont Thunder Bay et Elliot Lake. Les perspectives à court terme sont aussi très bonnes pour Sault-Sainte-Marie, Cochrane et Timmins, en raison de l'extension de l'industrie locale. Les zones problèmes, à l'heure actuelle, sont Sudbury, Atikokan et Kirkland Lake.

La demande de bois de construction, qui a été forte depuis deux ans, devrait fléchir quelque peu en raison de l'effet négatif de la majoration des taux d'intérêt touchant les mises en chantier aux Etats-Unis. Par ailleurs, la production s'est redressée dans le secteur de l'acier, ainsi que dans les secteurs des pâtes et papiers et du papier journal. Dans l'exploitation des métaux non ferreux, la conjoncture ne s'est pas améliorée, car les prix du nickel, du cuivre et du zinc demeurent bas. L'avenir semble plus prometteur, toutefois, pour le cuivre et le zinc. L'or et l'uranium sont en plein essor et connaissent le meilleur rendement dans l'industrie.

- Les transports, les communications et les services publics continuent d'être des secteurs en plein essor. Bien que l'Ontario ait tiré de l'arrière par rapport à l'ensemble du pays dans le domaine des services publics, l'avenir est prometteur en raison des capitaux investis dans cette activité économique en 1978. Les investissements dans le domaine des transports se sont également accrus, mais ont diminué, cependant, dans celui des communications.
- Les dépenses de consommation, qui étaient faibles en 1977, ont été favorisées par la réduction de la taxe de vente provinciale et ont été très fortes en 1978. Les commerces de biens non durables sont, à l'heure actuelle, ceux qui connaissent des années particulièrement bonnes. Quant aux perspectives d'avenir, la vente de biens de consommation devrait enregistrer un taux de croissance un peu plus faible en 1979.
- Dans le secteur des finances, de l'assurance et des biens immobiliers, on évalue à 4.9 et à 3.7 pour cent les taux réels de croissance pour 1977 et 1978 respectivement. Parmi les trois éléments de ce secteur, l'assurance semble être l'activité la plus forte, ceux des finances et des bien immobiliers ayant subi un ralentissement à cause de la faiblesse relative des investissements de capitaux, tant dans l'économie de l'Ontario que dans celle du Canada. La majoration des taux d'intérêt pourrait entraîner une réduction du potentiel de croissance de ce secteur l'an prochain.
- Le secteur des services communautaires, commerciaux et personnels devrait atteindre une croissance d'environ 3.8 pour cent en 1978. Une croissance éventuelle plus grande dans ce secteur a été freinée par les restrictions budgétaires du gouvernement dans les services de santé et dans les services éducatifs et communautaires.
- Les deux niveaux supérieurs de gouvernement, de concert avec la population des gouvernements locaux, ont adopté des programmes de restrictions budgétaires et de compression de l'emploi dans leur fonction publique. Par conséquent, l'emploi et les dépenses dans le secteur public continueront d'augmenter à un rythme inférieur à celui du début des années 70. On estime que la croissance de ce secteur sera de 0.3 et de 1.6 pour cent en 1978 et 1979 respectivement.
- La situation économique sous-provinciale
- Les perspectives économiques du nord de l'Ontario continuent d'être, comme par le passé, mitigées et le resteront sans doute à moyen terme. Malgré certains changements dans divers secteurs, la région se caractérise encore par un taux élevé de chômage et une dépendance marquée à l'égard de quelques industries.

- Le relèvement de l'industrie forestière s'est poursuivi, et l'industrie provinciale du bois de construction a été forte, et l'industrie des pâtes a aussi pris de l'extension et son rendement, comme celui de l'industrie du bois de construction, s'est maintenu. L'activité dans l'industrie du papier a également augmenté, la demande des Etats-Unis étant plus forte. L'avenir est prometteur pour l'industrie des pâtes et papiers en raison de la montée actuelle des prix du papier journal et de l'accroissement de la demande dû à la dévaluation du dollar canadien.
- En 1977, l'industrie minière de la province se plaçait au deuxième rang, son rendement atteignant les \$2.7 milliards comparativement à \$2.5 milliards l'année précédente. La performance n'a cependant pas été la même pour tous les minerais. L'uranium et l'or, qui bénéficiaient actuellement de bons prix et de marchés stables, sont en pleine expansion. Par contre, l'avenir continue d'être sombre pour ce qui est du nickel et du zinc, secteurs qui souffrent de réserves énormes, d'une production excédentaire, de bas prix et, dans le cas du premier, d'agitation dans le milieu ouvrier. Quant au minerai de fer et au cuivre, la situation est à peu près la même, bien que la production ait augmenté quelque peu en 1977. Les perspectives sont particulièrement mauvaises pour ce qui est de la production provinciale de fer, en raison des fermetures de mines prévues dans la région d'Atikokan. En 1979, la situation s'améliorera probablement dans les industries du zinc et du cuivre.
- L'industrie manufacturière semble se porter très bien cette année en Ontario, la valeur des expéditions s'étant accrue de 11.7 pour cent au cours du premier semestre, comparativement à la période correspondante de 1977. Les industries fortes sont présentement celles de la fabrication des produits en caoutchouc et en plastique, du papier, des métaux primaires, de la fabrication des produits métalliques et de la machinerie. Toutes présentent des perspectives de croissance favorables. L'avenir semble également prometteur pour 1979. Cependant, l'industrie de la fabrication de matériel de transport devrait connaître une croissance tout au plus modérée cette année, et les industries de la fabrication des produits électriques, du vêtement et des textiles devraient demeurer passablement stagnantes dans l'avenir immédiat.
- La conjoncture dans l'industrie du bâtiment est mauvaise depuis deux ans à cause d'une pénurie d'investissements. La construction domiciliaire, qui a été relativement dynamique en 1976, semble s'essouffler, alors que la construction non domiciliaire connaît une croissance faible depuis 1976. On s'attend à une légère amélioration en 1979. Quant aux ouvrages d'ingénierie, tels que les services publics et les infrastructures, la situation a été bonne et la croissance, dans ce secteur, devrait demeurer relativement stable.

- Les recettes monétaires agricoles en Ontario se chiffraient à \$2.8 milliards en 1977, soit une hausse de \$85 millions ou de 1.7 pour cent par rapport à 1976, augmentation due en grande partie à des prix plus élevés. Les statistiques du premier semestre de 1978 laissent prévoir une meilleure année pour les cultivateurs de l'Ontario et des prix plus élevés pour le bétail.

Aperçu sectoriel

La construction non domiciliaire devrait connaître un certain regain d'activité en 1979. De plus, la croissance relativement stable dans la construction d'ouvrages d'ingénierie devrait persister. Tout compte fait, la conjoncture devrait s'améliorer dans l'ensemble de l'industrie du bâtiment au cours de l'an prochain.

En termes réels, les investissements ont connu une croissance faible ou nulle en Ontario, en 1978. Au cours du premier semestre de 1978, le nombre de mises en chantier dans le secteur du bâtiment en Ontario a baissé de 14 pour cent, comparativement à la même période de l'année précédente. La valeur des permis de construction domiciliaire a elle aussi baissé, mais de 11.8 pour cent. Dans la construction non domiciliaire, les investissements ont augmenté quelque peu en 1978 et la construction commerciale a pris un essor sensible récemment. Dans le secteur de la fabrication, les investissements au titre de la construction, de la machinerie et du matériel ont été faibles. Les investissements au chapitre des services publics et de l'aménagement d'autres éléments d'infrastructure ont connu une forte croissance, par rapport à l'année dernière.

Le climat des investissements

Les deux régions de la province les plus sérieusement touchées par le chômage demeurent les régions économiques de Sudbury et de Peterborough. La région de Barrie connaît elle aussi des problèmes semblables. Au cours du premier semestre de 1978, les taux de chômage dans ces trois régions s'établissaient à 10.2, 9.6 et 10.1 pour cent respectivement. En outre, les taux d'activité y étaient inférieurs aux moyennes provinciale et nationale. Les régions métropolitaines de Saint Catharines-Niagara et de Kitchener-Waterloo, dont les taux de chômage respectifs étaient de 11, et 9.6 pour cent pour le premier semestre de 1978, constituaient également des zones de graves préoccupations.

Comme on le mentionnait précédemment, le taux de chômage provincial a fluctué entre 6.9 et 7.5 pour cent en 1978, ce qui est sensiblement supérieur aux taux de l'année précédente qui variaient entre 6.5 et 7.2 pour cent. Le chômage est demeuré plus important chez les femmes que chez les hommes, et ce de façon constante, mais le nombre de chômeurs, exprimé en chiffres absolus, a augmenté dans les deux groupes. Quant au taux de chômage établi par groupe d'âge, celui des 15 à 24 ans est de loin le plus élevé, car il s'est maintenu à un taux supérieur à 13 pour cent pour l'année en cours. Les taux d'activité sont demeurés à peu près stables pendant toute l'année pour les hommes, alors qu'ils ont augmenté pour les femmes.

Au cours du premier semestre de 1978, la population active de l'Ontario se chiffrait en moyenne à 3.9 millions, dont 3.9 millions avaient un emploi. Les taux de croissance annuelle de la population active et de l'emploi s'établissaient à 3.9 et 3.6 pour cent par rapport à la même période de l'année précédente. Une augmentation plus forte de la population active par rapport à l'emploi a marqué, de façon constante, la conjoncture de deux dernières années et a contribué sensiblement à la hausse du chômage.

Le marché du travail

Comme ailleurs dans le reste du pays, le pourcentage de la population comprise dans le groupe de 0 à 14 ans a diminué, tandis que ceux des groupes de 20 à 39 ans et de 65 ans et plus ont augmenté. La population compte en outre une proportion croissante de femmes. Enfin, on voit se dessiner une tendance vers une plus grande concentration de la population dans les centres urbains. Cela a eu pour effet de réduire la proportion de la population vivant dans les régions rurales et dans le nord de la province.

En 1977, la population de l'Ontario était de 8.4 millions d'habitants. Elle devrait atteindre les 8.5 millions d'habitants d'ici au milieu de 1978. La croissance démographique n'a pas été aussi rapide que dans les années 60, en raison du faible taux de natalité et du taux décroissant de l'immigration, plus précisément depuis 1976.

L'évolution démographique

Les négociations actuelles du GATT influeront probablement sur l'évolution de certains secteurs de la fabrication. Même s'il est difficile, aujourd'hui encore, d'en prévoir les résultats et les répercussions, dont les effets ne se feront sentir que dans quelques années, on suppose qu'ils seront vraisemblablement défavorables à bon nombre d'industries à forte intensité de main-d'oeuvre de la province, notamment le textile, l'électronique et le vêtement qui sont affectés par la concurrence internationale. Cela pourrait conduire à une plus grande spécialisation des industries à technologie avancée et des industries de capital. Il se peut fort bien que l'avenir de l'Ontario repose sur les industries de métaux primaires, de produits chimiques, de plastiques, de machinerie et de matériel de transport.

La fabrication des produits électriques, du textile et du vêtement. Enfin, il semble que la croissance restera faible dans les secteurs de certaine incertitude dans la croissance de l'industrie forestière. devrait s'améliorer; par contre, à long terme, on s'attend à une Avec un dollar canadien dévalué, la balance commerciale touristique particulièrement dans le domaine de la construction non résidentielle. L'augmentation des investissements privés, s'attend à une reprise tout l'activité à Sudbury. Le secteur de la construction, en raison de croître suite à une amélioration dans les prix et une reprise de

APERÇU GÉNÉRAL

Les tendances et perspectives de l'économie de l'Ontario n'ont presque pas changé depuis la parution de ce rapport en février 1978. La croissance économique est modeste, mais constante. Aussi, la participation un peu plus faible de cette province à la production nationale, qui est passée de 41.2 pour cent en 1970 à 39 pour cent en 1977, reflète davantage l'augmentation radicale, dans la région de l'Ouest, de l'activité économique axée sur les ressources qu'une faiblesse permanente du rendement économique de l'Ontario.

On prévoit que la croissance réelle de l'économie ontarienne sera d'environ 3.6 pour cent en 1978, une hausse raisonnable, comparativement au taux de 3.3 pour cent enregistré en 1977. Par contre, les tendances sur le plan du chômage ne se sont pas améliorées. Le taux moyen de chômage était de 7 pour cent en 1977 et, au cours des dix premiers mois de 1978, il a atteint 7.3 pour cent.

L'économie de l'Ontario devrait continuer à croître à un rythme modeste mais constant en 1979. On prévoit que la croissance globale de la province sera de l'ordre de 4 pour cent. Il se peut que le rendement du second semestre soit plus faible en raison du ralentissement prévu dans l'économie américaine. Les prévisions pour l'an prochain permettent d'entrevoir une vigueur économique due aux effets positifs de la dévaluation du dollar canadien sur les exportations, à l'extension de l'industrie du bâtiment et à l'optimisme régnant dans le monde des affaires en raison de l'anticipation de la réalisation de grands travaux de construction, tels que ceux liés au pipeline de l'Alaska et à l'usine de la société Ford, à Windsor. Néanmoins, le taux de chômage se situera vraisemblablement au niveau actuel ou légèrement au-dessus.

En 1979, les plus forts secteurs de l'économie seront les transports et communications, et les secteurs de la fabrication et des services publics. De plus, le secteur minier devrait également

- ✱ OTTAWA
- ◻ BUREAU RÉGIONAL
- ⊙ BUREAU PROVINCIAL
- ◄ BUREAU AUXILIAIRE



Des perspectives de développement importantes existent à moyen terme, notamment dans les industries liées aux ressources naturelles. Cependant, elles ne pourront se concrétiser qu'à la faveur d'un affermissement des marchés internationaux et par la réalisation d'investissements majeurs. En même temps, la vulnérabilité des industries de type traditionnel face à la concurrence internationale risque de s'aggraver au cours des prochaines années et de poser un certain défi à nombre de collectivités locales du Québec.

Le transport a toujours constitué l'un des piliers du développement de la région de Montréal; ses infrastructures aéroportuaires et portuaires lui confèrent un avantage comme plaque tournante du transport de marchandises entre l'Europe et le Nord-Est américain. Malgré certaines incertitudes, l'aéroport de Mirabel devrait se révéler une source importante de création d'emplois et un puissant facteur de restructuring et de modernisation de l'économie régionale, tout en suscitant le développement d'industries de services dans les domaines liés au commerce international. Par ailleurs, la construction d'un centre de commerce international pourrait contribuer à renforcer le rôle de Montréal dans le secteur des activités commerciales.

Dans le secteur de la pétrochimie, la taille du complexe pétrochimique de Montréal est insuffisante pour soutenir la concurrence sur les marchés mondiaux. La possibilité de développer la plus immédiate concerne l'augmentation de la production d'éthylène, ainsi que la construction d'usines de dérivés qui absorberaient cette production supplémentaire.

Le Québec dispose d'une assise industrielle relativement forte dans les secteurs de l'aéronautique, de la construction navale et du matériel de transport en commun. Plusieurs entreprises ont obtenu des contrats importants récemment. Au cours des prochaines années, les besoins militaires du gouvernement canadien (avions, flotte de la marine canadienne) pourront susciter des retombées considérables, dont l'économie du Québec devrait profiter. Les perspectives de croissance sont également intéressantes dans les industries de la machinerie, principalement dans la fabrication d'équipement d'assainissement de l'environnement et de machinerie pour les usines de pâtes et papiers, dans l'industrie du meuble (meubles hors série) et dans l'industrie des produits électriques.

L'industrie des pâtes et papiers demeure l'une des plus importantes industries manufacturières au Québec en termes d'emplois et de revenus et par sa contribution à la production intérieure et aux exportations du Québec. Elle bénéficie présentement de la dévaluation du dollar canadien, mais à moyen terme, elle devra renforcer sa position concurrentielle sur les marchés mondiaux.

Les ressources minérales du Québec sont considérables. Le minerai de fer du lac Albanel au lac-Saint-Jean, les riches dépôts d'amiant de la région du Nord-Ouest, l'exploitation prochaine d'un site important de cuivre-zinc dans le cadre du projet SELCO au Nord-Ouest, outre les dépôts salifères des îles-de-la-Madeleine apporteront tôt ou tard des contributions substantielles à la production minière existante, en plus de favoriser le développement de régions en proie à un chômage élevé. La transformation plus poussée de ces ressources et de produits de première transformation comme l'aluminium, dont le Québec fournit les trois quarts de la production canadienne, constitue un défi que l'entreprise privée et les deux gouvernements devront relever au cours des prochaines années. À cet égard, le Québec possède des avantages comparatifs.

Dans le secteur agricole, des mesures sont envisagées afin de préserver les terres arables, principalement celles de la plaine de Montréal, et de rationaliser les méthodes d'exploitation agricole. Ces mesures devraient contribuer à augmenter la productivité et les possibilités de développement de ce secteur.

PRINCIPALES PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE

Malgré l'activité accrue dans les pâtes et papiers, la région du Saguenay-Lac-Saint-Jean enregistre une perte de 4 000 emplois depuis le début de l'année et le taux de chômage a atteint 15.7 pour cent. A la suite du ralentissement des activités dans le secteur minier, la région du Nord-Ouest détient le taux de chômage le plus élevé au Québec, 22.5 pour cent au cours des neuf premiers mois, devant celui de la région du bas Saint-Laurent-Gaspésie, qui s'établit à 19.2 pour cent.

La région de l'Outaouais est tributaire dans une large mesure de l'administration publique. Son secteur de la fabrication, de faible importance, repose en majeure partie sur les industries du bois, du meuble et des pâtes et papiers. Le taux de chômage est passé de 9 pour cent en 1976 à 13.9 pour cent en 1978 pour les neuf premiers mois de l'année.

La structure industrielle de la région des Cantons de l'Est est concentrée dans les industries traditionnelles, comme le papier, le textile et le vêtement. C'est la région qui a le plus bénéficié du regain d'activité dans ces secteurs. Pour les neuf premiers mois de l'année, son taux de chômage est passé de 10.8 pour cent en 1977 à 8.4 pour cent en 1978. Cette région est cependant l'une des plus susceptibles de souffrir des conséquences d'une libéralisation des échanges internationaux; elle compte de nombreux centres dont les activités tiennent à la présence d'industries dites traditionnelles.

Dans la région de Trois-Rivières, les industries traditionnelles occupent une place importante dans la structure industrielle. Cependant, cette structure se modifie depuis le début des années 70 par suite de l'implantation de plusieurs industries lourdes dans le parc industriel de Bécancour. Néanmoins, en 1978, le taux de chômage pourrait subir une légère augmentation et dépasser 12 pour cent.

La région de Québec dépend fortement des activités tertiaires, principalement des services et de l'administration publique. Cette région a créé le plus d'emplois depuis le début de l'année 1978 (28 000). Le taux de chômage (10.1 pour cent) a cependant augmenté par suite du taux de croissance très élevé de la population active (7.8 pour cent).

- Depuis la fin des Jeux Olympiques, le secteur du bâtiment a fortement fléchi. En 1977, ce secteur avait enregistré une perte de 3 000 emplois, à la suite d'une diminution de 16.4 pour cent dans la valeur des mises en chantier. En outre, les mises en chantier résidentielles ont subi des déclin en 1977 (14 pour cent) et en 1978 (16 pour cent). Néanmoins, l'augmentation prévue des immobilisations manufacturières devrait avoir des conséquences favorables pour ce secteur.

- Les activités du secteur tertiaire ont continué de soutenir la croissance de l'économie québécoise en 1978, mais à un rythme moindre qu'en 1977, alors qu'elles avaient augmenté de 3.9 pour cent et créé 55 000 nouveaux emplois. Pour les neuf premiers mois de l'année 1978, la croissance de l'emploi n'a été que de 2.6 pour cent par rapport à la même période l'an dernier. Il faut souligner que la position relative du Québec dans le tertiaire moteur, principalement situé dans la région de Montréal, a tendance à se détériorer par suite de pertes appréciables d'activités relevant du domaine des finances, du commerce et de la recherche.

Aperçu sous-régional

L'ensemble des régions du Québec s'est ressenti du ralentissement de l'activité économique et d'un taux de chômage élevé. En 1978, toutes les régions, à l'exception des Cantons de l'Est et de Québec, connaîtront des taux de chômage supérieurs à 10 pour cent, taux qui pourraient excéder 20 pour cent dans le bas Saint-Laurent-Gaspésie et le Nord-Ouest québécois.

Relativement à d'autres agglomérations urbaines de l'Amérique du Nord, Montréal a perdu du terrain; depuis une dizaine d'années, son développement suscite des inquiétudes. De 1971 à 1976, la croissance de la population montréalaise n'a été que de 2.4 pour cent, comparativement à 3.4 pour cent dans l'ensemble du Québec. Depuis le milieu des années 60, la production dans la région de Montréal a été inférieure à celle du Québec même. Ce fait a un impact considérable sur l'économie québécoise. Commencée en 1976, à la suite du parachèvement d'importants investissements publics, dont les Jeux Olympiques et l'aéroport de Mirabel, la détérioration du marché du travail s'est poursuivie en 1977. Plus de la moitié (54.5 pour cent) des 288 000 chômeurs québécois habitaient la région de Montréal en 1977 et le taux de chômage a atteint 9.4 pour cent. En 1978, malgré la création de 11 000 nouveaux emplois, le taux de chômage pour la moyenne des neuf premiers mois s'élève à 10.3 pour cent. Cependant, à compter du second semestre, la situation de l'emploi devrait connaître une nette amélioration.

- demande mondiale et le gonflement des stocks de plusieurs métaux expliquent la situation précaire du secteur minier et retardent les décisions d'investissements des entreprises. Les prévisions pour 1978 indiquent une baisse de 56 pour cent des immobilisations dans ce secteur par rapport à 1977. L'emploi semble devoir se maintenir à son niveau des trois dernières années, soit 29 000 travailleurs.
- En 1961, le secteur secondaire représentait 36.5 pour cent de l'emploi total au Québec; en 1977, sa part passait à 28.4 pour cent. Ce déclin est en grande partie attribuable aux difficultés du secteur de la fabrication qui, au cours de la période 1961-1977, a enregistré une croissance relativement faible aux chapitres de la production, des investissements et de l'emploi. Par contre, le secteur du bâtiment réussissait à maintenir plus ou moins sa part de l'emploi, grâce surtout à la réalisation d'un certain nombre de projets d'investissements majeurs. Sous l'effet conjugué des contingents à l'importation des produits du textile et du cuir, de l'abolition de la taxe de vente provinciale, de la dévaluation du dollar canadien et de l'essor de l'économie nationale, le secteur de la fabrication connaîtra un redressement en 1978. En particulier, les immobilisations dans ce secteur devraient croître de 20.7 pour cent cette année par rapport à 1977. Au premier semestre de cette année, les expéditions des industries manufacturières ont augmenté de 18.5 pour cent par rapport à la même période de 1977. La plupart des industries ont enregistré des gains appréciables, mais l'industrie du bois (36.2 pour cent), la bonneterie (28.4 pour cent), le vêtement (20.8 pour cent), la première transformation des métaux (25.5 pour cent), le papier et les produits connexes (17.3 pour cent) ont accusé les progrès les plus remarquables. Cette expansion aura contribué à créer 13 000 emplois de septembre 1977 à septembre 1978.
- Si encourageante qu'elle soit, cette performance ne résoudra cependant pas les problèmes structurels occasionnés par la forte concentration de l'industrie manufacturière du Québec dans les activités de type traditionnel, dont certaines seront frappées par tout mouvement de libéralisation des échanges internationaux. Les industries du textile, du vêtement et de la chaussure, qui ont subi des pertes d'emplois importantes entre 1973 et 1977 (25 pour cent dans le textile), pourraient connaître d'autres difficultés majeures mettant en jeu plusieurs milliers d'emplois. Les régions du Québec où sont concentrées ces industries (Montréal, les Cantons de l'Est et la Mauricie) en seraient directement affectées.

- Depuis le début de l'année 1978, et plus particulièrement à compter du deuxième trimestre, l'économie québécoise présente, dans plusieurs secteurs, des signes de reprise encourageants. En 1977, seuls les secteurs du tertiaire avaient enregistré des gains d'emplois. Aussi, l'importance relative de ce secteur continuait de progresser et représentait jusqu'à 67 pour cent de l'emploi total. Par contre, l'industrie manufacturière subissait une perte de près de 30 000 emplois. En 1978, le secteur tertiaire poursuit sa progression (notamment dans les services et les transports), alors que l'emploi dans l'industrie manufacturière connaît un regain. Cependant, l'industrie du bâtiment continue d'éprouver des pertes d'emplois pour la deuxième année consécutive.
- Les recettes monétaires des exploitants agricoles ont progressé de 16 pour cent pendant les sept premiers mois de l'année par rapport à la même période de 1977. Cependant, les frais d'exploitation agricole n'ont pas cessé d'augmenter et, en termes réels, le revenu net des agriculteurs pourrait progresser de 3 à 4 pour cent en 1978. L'emploi, qui avait diminué en 1977, devrait rejoindre le niveau de 1976, soit 74 000 personnes.
- La dévaluation du dollar canadien a donné lieu à une activité intense dans les secteurs liés à l'exploitation des forêts au Québec. La majorité des usines de pâtes et papiers produisent près du maximum de leur capacité de production, et les expéditions pendant les six premiers mois de 1978 ont augmenté de 17.3 pour cent par rapport à la même période de 1977. La production de bois à pâte s'est accrue de 19 pour cent, alors que les investissements prévus dans l'industrie forestière en 1978 atteindraient \$22.2 millions, ce qui représente une augmentation de 42.3 pour cent par rapport à 1977. Par suite de l'essor de la construction aux Etats-Unis, pour la deuxième année consécutive, l'industrie du bois a vu ses expéditions augmenter: au cours des six premiers mois, elles étaient de 35 pour cent plus élevées qu'en 1977. Au total, l'emploi devrait augmenter de 6 000 dans les industries tributaires de la forêt.
- L'industrie minière au Québec traverse une période difficile. En 1977, le volume des expéditions minérales a diminué pour huit métaux, notamment le fer et le cuivre. Durant les sept premiers mois de 1978, les expéditions de cuivre ont de nouveau régressé de 4.2 pour cent et celles du minerai de fer de 53.3 pour cent. Une grève prolongée dans les mines de fer de l'Iron Ore peut expliquer cette réduction sans précédent. Après une augmentation de 55.4 pour cent en 1976, le taux de croissance de la production d'amiante accuse un fléchissement de 4.4 pour cent en 1977 et, pour les sept premiers mois de 1978, de 10.8 pour cent par rapport à la même période de l'an dernier. La faiblesse de la

Depuis 1976, le climat des investissements au Québec est caractérisé par la faiblesse des immobilisations privées et l'importance grandissante des immobilisations publiques. Alors que la part de celles-ci se maintenait autour de 32 pour cent avant 1975, elle était de 43 pour cent en 1977 et devrait dépasser 45 pour cent en 1978. Cette augmentation tient principalement aux travaux d'aménagement du complexe hydro-électrique de la baie James. Dans l'ensemble du pays, la part des investissements publics s'est maintenue autour de 33 pour cent depuis 1975.

Cependant, depuis 1976, les immobilisations au Québec n'ont pu maintenir le rythme d'expansion antérieur, en dépit de l'essor pris par les investissements publics. En 1977, la croissance était de 10.2 pour cent, alors que le Canada et l'Ontario enregistraient des taux respectifs de 6.5 et 4.3 pour cent. En 1978, la croissance prévue des immobilisations est passée à 4.7 pour cent, inférieure cette fois aux taux prévus pour le Canada (7.4 pour cent) et l'Ontario (7 pour cent). La faiblesse actuelle des investissements au Québec provient des industries primaires et du bâtiment où l'on prévoit une baisse de 25.5 pour cent par rapport à 1977. En revanche, les immobilisations accusent un progrès important dans le secteur des utilités publiques où, grâce aux investissements de l'Hydro-Québec, la hausse serait de 25.4 pour cent et dans le secteur de la fabrication où l'accroissement atteindrait 20.7 pour cent. À propos de ce dernier, c'est dans les industries des produits métalliques, chimiques, des dérivés du pétrole et du charbon et de la première transformation des métaux que l'on prévoit les plus fortes augmentations en 1978.

Par rapport à la seconde moitié des années 60, la tendance des investissements avait connu une nette amélioration au cours de la première moitié des années 70. De 1971 à 1975, le taux de croissance annuel moyen des immobilisations s'est élevé à 20 pour cent, supérieur aux taux du Canada et de l'Ontario. La part québécoise de l'ensemble des investissements réalisés au Canada est passée de 19 pour cent en 1970 à 24 pour cent en 1975.

Le climat des investissements

Malgré tout, l'amélioration de la situation de l'emploi sera insuffisante pour réduire le nombre de chômeurs, qui passera de 288 000 à 326 000 de 1977 à 1978.

En matière de création d'emplois, la situation du Québec s'est nettement améliorée par rapport aux deux années précédentes. L'augmentation de l'emploi de 1977 à 1978 est évaluée à 47 000 emplois, soit une hausse de 1.9 pour cent. Cependant, cette croissance de l'emploi reste inférieure à celle prévue pour l'ensemble canadien (3.2 pour cent).

Au cours de trois premiers trimestres de l'année, la population active devrait s'accroître au taux annuel de 3 pour cent; elle se situe, au troisième trimestre, à 2 887 000 personnes. Par rapport au même trimestre de 1977, il s'agit d'une augmentation de 92 000 dont 75 pour cent sont des femmes. Le taux d'activité de la population féminine a continué d'augmenter depuis le début de l'année, alors qu'il s'est presque stabilisé chez les hommes.

Commencée au troisième trimestre de 1976, la détérioration du marché du travail s'est poursuivie en 1977 et au cours du premier semestre de 1978. De 8.2 pour cent au second trimestre de 1975, le taux de chômage a atteint un sommet sans précédent de 11.4 pour cent au second trimestre de 1978, malgré une amélioration sensible de la création d'emplois depuis le début de l'année.

Le marché du travail

Cette faible croissance démographique s'explique par la diminution régulière du taux de natalité depuis 1961, et par les mouvements migratoires importants qui sont survenus depuis le début des années 70. En 1970, 1973, 1977 et 1978, le Québec a connu des déficits migratoires importants. En 1978, le solde migratoire du Québec représente une perte de plus de 40 000 personnes.

Au premier juin 1978, la population du Québec s'établissait à 6 285 000 habitants, soit 6 800 de plus qu'à la même date en 1977. Il s'agit de la plus faible croissance de la population (0.1 pour cent) que le Québec ait connue; en comparaison, la croissance en Ontario était de 1.1 pour cent et de 0.9 pour cent au Canada. Inférieure à 1 pour cent par an depuis 1969, la croissance de la population québécoise n'a cessé de baisser, de sorte que la part du Québec dans la population canadienne, qui était de 28.5 pour cent en 1969, est passée à 26.8 pour cent en 1978.

L'évolution démographique

LA SITUATION ECONOMIQUE

En dépit des observations précédentes, qui ont trait à la position relative du Québec dans l'économie canadienne, le mouvement d'expansion constaté en 1978 devrait se poursuivre en 1979. Le taux d'expansion du produit intérieur brut au Québec devrait se maintenir autour de 3 pour cent, alors que l'emploi progresserait à un taux moins élevé qu'en 1978, entre 1 et 1.5 pour cent.

Cette faiblesse relative de l'économie québécoise tient en bonne partie à la contraction à long terme des activités traditionnelles et au manque de dynamisme dont souffre la région de Montréal, qui jusqu'ici avait constitué le principal foyer de développement économique de la province. Depuis le début des années 70 surtout, le rôle de Montréal a connu un déclin dont l'ensemble de la province subit les effets. La fin des travaux entrepris pour les Jeux Olympiques et la construction de l'aéroport de Mirabel et la transformation en cours de l'économie de Montréal ont entraîné la suppression d'environ 15 000 emplois de 1975 à 1977. Les quelque 10 000 emplois qui seront créés en 1978 à la faveur de l'essor pris par l'économie ne suffiront pas à combler les pertes des années antérieures, et le taux de chômage de Montréal pourrait excéder 10 pour cent en 1978.

APERÇU GÉNÉRAL

Après la faible performance de 1977, l'économie du Québec connaît un mouvement d'expansion plus marquant, notamment depuis le deuxième trimestre de 1978. La croissance du produit intérieur brut réel devrait atteindre 3 pour cent en 1978, par rapport à 2.1 pour cent en 1977. L'emploi devrait s'accroître d'environ 2 pour cent, en regard d'une augmentation de 1 pour cent l'an dernier. Cette expansion fait suite à une forte augmentation des expéditions des industries manufacturières qui, pendant les six premiers mois de 1978, marquent une avance de 18.5 pour cent par rapport à la période correspondante de 1977. La dévaluation du dollar canadien, outre les contingents à l'importation des produits du textile et du cuir et la hausse des ventes au détail consécutive à l'abolition sélective de la taxe de vente provinciale sont venus à point pour renforcer la relance des industries manufacturières.

Moins encourageants sont la production minière et le bâtiment qui ont éprouvé des baisses appréciables pour la deuxième année consécutive. Par ailleurs, les investissements prévus auraient le taux de croissance le plus faible des dix dernières années, soit 4.7 pour cent seulement sur 1977. Même si le volume de l'emploi devait progresser à un taux supérieur à celui de l'an dernier, il reste inférieur au taux prévu pour le Canada (3.2 pour cent). La croissance de la population active devrait être de 2.8 pour cent et ainsi dépasser largement le taux de création d'emplois. On ne s'attend donc pas à une amélioration du taux de chômage de 10.3 pour cent enregistré en 1977.

La performance de l'économie québécoise au cours des deux dernières années poursuit une tendance amorcée au milieu des années 60: depuis 1965, rares sont les années où la croissance de l'économie du Québec a pu se mesurer aux taux réalisés par le Canada et l'Ontario. Aussi, la part du Québec dans l'économie nationale accuse un déclin du fait de la faible croissance du produit intérieur brut et de l'emploi.

□ BUREAU RÉGIONAL
⊕ BUREAU PROVINCIAL
△ BUREAU AUXILIAIRE



considérablement ses installations. Le gouvernement fédéral s'est engagé à contribuer au financement du projet pour la somme de \$10 millions.

Les perspectives du Nouveau-Brunswick dépendent donc de l'aménagement et de la modernisation de l'infrastructure, d'une meilleure commercialisation et de la concrétisation d'utilisations nouvelles de ses ressources.

La province a l'avantage de posséder des ports en eau profonde et d'être située de façon stratégique entre l'Europe et les États-Unis. Il serait possible d'accroître considérablement l'exploitation portuaire et les activités connexes à Saint-Jean. Toutefois, il faudra investir pour améliorer les installations de maintenance du fret et d'entreposage frigorifique. Dans le cas de la construction navale, les perspectives sont assez prometteuses à l'égard de la construction de prise-glaces destinées à l'Arctique et de transporteurs de gaz naturel liquéfié. Les principales contraintes sont la taille insatisfaisante des installations actuelles, le manque de compétitivité des chantiers canadiens de construction sur le plan international et la dépression du marché international de la construction navale. La Saint John Shipbuilding and Dry Dock Company a récemment annoncé son intention d'agrandir

La Nouvelle-Brunswick possède de riches et importants dépôts de métaux communs, de potasse et de tourbe. En outre, la plupart des dépôts de minéraux ont l'avantage d'être à proximité des eaux côtières. Il serait possible d'accroître l'extraction et le traitement du plomb et du zinc, ainsi que de la tourbe. Cette dernière offre en particulier des possibilités d'alimentation pour l'énergie électrique. La principale restriction dans le cas de la tourbe est le manque de renseignements détaillés quant au volume et à la qualité des ressources. Pour ce qui est des métaux communs, les principales limites sont la dépression actuelle des marchés.

Le bois du Nouveau-Brunswick présente l'avantage d'un coût moins élevé. Toutefois, la coupe annuelle permise est actuellement presque totalement utilisée. Pourtant, on pourrait à moyen terme accroître la productivité de l'exploitation forestière grâce à la mécanisation accélérée et à la formation de la main-d'œuvre. À plus long terme, on pourrait aussi élever les niveaux annuels de coupe permise au Nouveau-Brunswick grâce à un programme intensif d'aménagement forestier. Si l'on parvient à développer des marchés convenables, les possibilités dans le secteur des pâtes et papiers sont liées à la nécessité de moderniser et de rationaliser les usines, de façon à en améliorer l'efficacité par des meilleures techniques de transformation des petites billes et par la création de produits qui les utilisent.

Dans le secteur de la pêche, le Nouveau-Brunswick possède des installations modernes de transformation du poisson et une main-d'œuvre abondante. On pourrait accroître la production réelle en augmentant la production de certaines espèces actuellement sous-utilisées de poissons de fond, étant donné une reconstitution des stocks. Il serait aussi possible de réduire la saisonnalité de la production existante. De plus, la flotte commence à vieillir et manque de prise-glaces et de chalutiers-congélateurs. On pourrait aussi améliorer la commercialisation et la distribution.

d'atteindre les niveaux possibles de production. L'aménagement des installations nécessaires représente une possibilité importante en soi.

Le Nouveau-Brunswick pourrait accroître sensiblement la production et la transformation de certains produits agricoles pour lesquels il possède un avantage comparatif, étant donné son climat et la disponibilité de ses terres. Il existe toutefois des contraintes à ces possibilités de développement: des mécanismes de distribution inadéquats, en particulier pour les pommes de terre, une commercialisation insuffisante, un contrôle imparfait de la qualité des produits et un faible niveau d'efficacité productive. Pour plusieurs produits, l'absence d'installations de transformation restreint sensiblement les chances

PRINCIPALES PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE

Selon une tendance bien établie, l'essentiel de la croissance économique provinciale se produit dans les régions urbanisées du Sud. Au cours de la période 1971-1976, les inégalités dans les niveaux du revenu et de l'emploi entre les régions rurales du Nord et les régions urbaines du Sud se sont accentuées fort sensiblement. Ces inégalités, de toute évidence, sont quelque peu moins prononcées depuis les deux dernières années en ce qui concerne l'emploi.

La situation économique sous-provinciale

- Dans le secteur du bâtiment, on prévoit une croissance d'environ 2 pour cent en 1978 et de 7 pour cent en 1979, soit un peu plus que la moyenne nationale prévue. En 1978, c'est le secteur de l'habitation qui devrait enregistrer une grande partie de la croissance, tandis que durant l'année 1979, la construction non domiciliaire devrait augmenter.

Les perspectives à moyen terme sont variables. Etant donné les limites des ressources, on prévoit une faible croissance dans l'importante industrie des produits forestiers, qui représente plus d'un quart des emplois manufacturiers. Les perspectives de croissance sont quelque peu meilleures pour la transformation des produits de l'agriculture et de la pêche. Grâce à un redressement soutenu des marchés mondiaux, on pourrait s'attendre à un accroissement de la fonte du plomb et du zinc.

La faiblesse de la situation nationale et internationale en 1976 et en 1977 a entraîné la perte de la plupart des gains réalisés dans les secteurs non liés aux ressources au cours de la période 1971-1975. Des fermetures d'usines et des mises à pied ont produit une perte nette de 2 000 emplois manufacturiers depuis 1975. On prévoit pour 1978 et 1979 une légère amélioration de la performance.

- La croissance de la production manufacturière a généralement dépassé la moyenne canadienne de 1971 à 1975. Cette croissance est principalement attribuable aux secteurs traditionnels liés aux ressources, tels que les pâtes, le papier journal, le bois d'œuvre et les produits alimentaires.

Les perspectives sont très bonnes dans le secteur de la potasse. On a annoncé l'aménagement d'une mine importante au début de l'année et on pourrait faire de même dans le cas d'une autre mine avant la fin de 1978.

Les réserves de métaux communs dans le nord-est du Nouveau-Brunswick sont d'une quantité et d'une qualité suffisantes pour justifier l'établissement d'une usine de raffinage. Cette usine ne sera sans doute pas établie à court terme à cause de la mauvaise conjoncture du marché international du zinc. Les marchés mondiaux se raffermiront.

Les perspectives à moyen terme pour cette activité économique au Nouveau-Brunswick continuent d'être prometteuses. Bien que l'important projet d'expansion du raffinage du riche dépôt de plomb-zinc de la Brunswick Mining and Smelting ait récemment été retardé en raison de la faiblesse des marchés, on prévoit à moyen terme un accroissement de la production et de l'emploi, lorsque

le court terme pour plusieurs métaux communs. Contribué à soutenir cette industrie face aux baisses de marché à demeurées fermes. De plus, les contrats à long terme ont des rares métaux pour lesquels la demande et les prix sont production de métaux non ferreux dans cette province, est l'un Nouveau-Brunswick est que le plomb, principal élément de la principale raison de la force relative de cette industrie au importants, en raison du déclin sur les marchés mondiaux. La de métaux communs ont partout ailleurs connu des revers relatifs, ceci constitue un record impressionnant, car les mines que des baisses très faibles de production réelle. En termes - L'industrie minière du Nouveau-Brunswick n'a enregistré en 1978

que les fruits et légumes frais et surgelés. pommes de terre de semence, les pommes de terre traitées, ainsi une forte augmentation des exportations de produits tels que les l'extérieur sur le marché provincial. En outre, on s'attend à intérieure accrue sera appelée à remplacer les produits de les secteurs connexes, en partie parce qu'une production terme, on envisage une forte croissance en agriculture et dans agricoles devraient se maintenir aux niveaux de 1978. A moyen de la production de bétail, tandis que les autres produits la pomme de terre. Pour 1979, on prévoit une légère augmentation à avril 1978, principalement à cause d'une baisse des ventes de - Les recettes agricoles ont diminué de 10.3 pour cent d'avril 1977

Aperçu sectoriel

En 1978, le rendement des investissements s'est amélioré dans la plupart des secteurs industriels. On prévoit une augmentation importante dans les secteurs connexes à l'énergie, à la fabrication, ainsi que dans les échanges et les services commerciaux.

La population actuelle du Nouveau-Brunswick est d'environ 696 000. Pour la période 1971-1978, le Nouveau-Brunswick, avec des immigrations nettes positives, a connu un taux de croissance démographique marginalement supérieur à la moyenne canadienne, ce qui signifie un revirement par rapport à la tendance historique selon laquelle la province enregistrait des pertes constantes de population en faveur du reste du Canada. Cependant, l'immigration nette semble avoir diminué depuis 1975. La composition de la population par âge demeure concentrée dans les groupes inactifs, ce qui produit un taux de dépendance supérieur à la moyenne nationale.

L'évolution démographique

En général, la croissance de l'emploi n'a pas suivi le même rythme que la croissance de la population active au cours des années 70, et le taux de chômage a plus que doublé, passant de 6.2 pour cent en 1971 à 13.4 pour cent en 1977. De 1970 à 1975, l'emploi s'est élevé à des taux historiquement élevés, mais la population active, favorisée par l'entrée des jeunes sur le marché du travail, et l'immigration, et le taux de participation des femmes, s'est accrue encore plus rapidement. Bien que le taux de croissance de la population active ait, depuis, ralenti quelque peu, les très faibles taux de croissance de l'emploi en 1976 et en 1977 ont entraîné une hausse vertigineuse du chômage. Au cours des neuf premiers mois de 1978, le taux désajusté de chômage a été en moyenne de 13 pour cent. On a cependant enregistré récemment un certain progrès. On prévoit que le taux de création d'emplois, en 1978, sera supérieur à 4 pour cent, en comparaison avec la moyenne nationale de 3.2 pour cent.

Le climat des investissements

Les investissements ont augmenté de façon régulière au Nouveau-Brunswick depuis le début de la présente décennie pour atteindre un sommet en 1976. Toutefois, les dépenses ont diminué légèrement en dollars courants par rapport au niveau de 1976, les tendances variant toutefois considérablement entre les secteurs d'activité. Les nouveaux investissements ont été orientés de façon disproportionnée dans le secteur des services d'utilité publique.

Ces deux dernières années, la croissance économique du Nouveau-Brunswick a été inférieure à la moyenne canadienne. En 1976, le taux d'emploi s'est accru de 1.3 pour cent dans cette province, contre 2.2 pour cent pour le Canada, et la production a augmenté de 3.7 pour cent, contre un peu moins de 5 pour cent à l'échelle nationale. Une très faible hausse de l'emploi a été enregistrée en 1977, bien que le taux d'accroissement ait été approximativement de 2 pour cent pour l'ensemble du Canada. En 1978, l'activité économique de la province semble avoir accéléré puisqu'une augmentation de l'emploi de 4.5 pour cent est prévue.

La croissance économique a ralenti de façon considérable au Nouveau-Brunswick, si on la compare à la période 1971-1975, où la croissance réelle de la production et de l'emploi a dépassé la moyenne canadienne. Toutefois, les progrès réalisés dans la première moitié de l'actuelle décennie en vue de réduire les inégalités de revenu entre le Nouveau-Brunswick et le reste du pays ne se sont pas poursuivis. Le revenu gagné par habitant, qui s'était accru pour correspondre à 71 pour cent de la moyenne nationale pour la période 1971-1975, est tombé à peu près au niveau de 1971 (68 pour cent).

Les investissements ont diminué légèrement en chiffres réels depuis 1975, mais ils sont demeurés élevés en raison des investissements dans les services d'utilité publique. Toutefois, les placements de nouveaux capitaux dans le secteur de la fabrication ont diminué par rapport au sommet qu'ils avaient atteint en 1975. La croissance totale des dépenses d'immobilisations en 1978 devrait s'élever à 14.3 pour cent en dollars courants, et les investissements dans le secteur de la fabrication à 19.7 pour cent. À moyen terme, les gros investissements prévus dans les projets liés aux mines et à l'énergie devraient aider le Nouveau-Brunswick à atteindre des taux de croissance équivalents à la

projet de revitalisation de \$165 millions de la houillère n° 26 par la DEVCO est encourageante. L'ouverture d'une mine de plomb-zinc à Gay's River d'ici au début de l'année 1979 permettra de créer 150 nouveaux emplois et de relever l'importance des métaux dans le secteur minier. Le gypse devrait continuer de se maintenir au deuxième rang en ce qui a trait à la production minière.

Les projets de construction non domiciliaire comme ceux de la Défense nationale évalués à \$250 millions pour la région métropolitaine de Halifax-Dartmouth, le nouveau terminal à conteneurs, l'aménagement du chemin Quinpool et le projet d'aménagement du front de mer Halifax-Dartmouth devraient avoir un effet positif sur l'emploi dans le secteur du bâtiment.

Les secteurs des forêts et de l'agriculture continueront de n'afficher qu'une modeste croissance à moyen terme. On estime que, par le biais des ententes auxiliaires conclues entre le Canada et la Nouvelle-Écosse, on consacrerait quelque \$67.3 millions au cours des cinq prochaines années pour créer des unités de production efficaces. De tels efforts favoriseraient également la production de fibres de bois dans l'industrie forestière, stabilisant ainsi l'emploi dans ces secteurs.

Le secteur des pêches possède, à long terme, un potentiel de croissance modérée, compte tenu de l'établissement de la limite de 200 milles, mais on n'entrevoit aucune perspective de croissance sur une grande échelle, à moyen terme. On ne s'attend pas que les stocks augmentent d'ici à 1985; toutefois, certains investissements au titre de l'expansion et de la modernisation de la flotte pourraient être réalisés avant cette date. Le développement des marchés, l'adaptation technologique, et le règlement de la question de la frontière maritime canado-américaine constituent les problèmes que le secteur des pêches devra affronter dans un avenir prochain.

La croissance modérée de l'industrie touristique de la Nouvelle-Écosse se poursuivra à moyen terme et sera accompagnée d'améliorations des installations matérielles et des attractions grâce à l'entente auxiliaire sur le tourisme, intervenue entre le Canada et la Nouvelle-Écosse, qui permettra de dépenser quelque \$13.7 millions au cours des cinq prochaines années.

Le rendement des services d'utilité publique devrait s'accroître d'environ 3.5 pour cent en 1978, étant donné que la première des deux installations de la centrale hydro-électrique de Wreck Cove sera mise en service. La Nouvelle-Écosse est présentement la deuxième province en ce qui a trait aux coûts d'électricité élevés. On s'attend qu'à moyen terme, elle se rapprochera de la moyenne nationale, étant donné qu'elle diminue sa dépendance à l'égard du pétrole importé et a d'avantage recours au charbon néo-écossais pour la production thermique. À moyen terme, on estime que les coûts énergétiques posent de sérieuses contraintes au développement de la province.

L'exploration minière intensive au cours des quatre dernières années, parallèlement à l'augmentation des recettes de l'industrie du charbon annoncent un avenir meilleur pour le secteur minier. L'annonce d'une mine souterraine de charbon de \$100 millions à Donkin et d'un

La Sydney Steel Corporation, grâce à trois contrats importants à moyen terme, se trouve en position plus stable. L'emploi est passé de 2 250 à 2 400 et a de fortes chances d'augmenter et de se stabiliser à 3 000, si la production est suffisante pour satisfaire aux exigences des contrats. Cependant, cette production accrue dépend d'une injection majeure de \$150 millions.

On s'attend que le secteur de la fabrication obtienne un rendement mitigé à moyen terme. L'industrie de la construction navale commence à se stabiliser; les chantiers navals de Halifax ont un nouveau propriétaire et une nouvelle orientation. Les perspectives à court terme de l'usine de wagons de Trenton sont plus encourageantes avec l'annonce de la signature d'un contrat de \$40 à \$45 millions avec le Venezuela. Les usines de pneus Michelin, situées dans la province, continueront d'assurer une source stable d'emplois et de revenus; cette entreprise vient tout juste de terminer des travaux d'expansion qui porteront ses effectifs à 3 000 (de 1 000 qu'ils étaient à l'origine en 1971).

PRINCIPALES PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE

Comme par le passé, le comté de Halifax et la région centrale ont connu les taux de chômage et d'activité économique les plus près de la moyenne nationale que le reste de la province. Les perspectives pour les quelques prochaines années laissent présager la poursuite d'une croissance plus rapide dans ces régions, non seulement en termes de croissance absolue, mais aussi sur le plan de la diversification économique.

La situation économique sous-provinciale

— On prévoit que l'industrie du bâtiment dépassera le taux national de croissance de 1978. Les mises en chantier ne devraient pas dépasser celles de 1977, bien que des gains substantiels soient prévus dans le secteur non domiciliaire. La construction non domiciliaire bénéficie de projets d'envergure par toute la province et surtout dans la région de Halifax-Dartmouth.

— Le taux de production des industries de services a augmenté. Notamment, les ventes au détail se sont accrues de façon marquée jusqu'en juillet 1978, situation attribuable en partie à la réduction de la taxe provinciale en vigueur jusqu'en octobre. L'industrie touristique s'est quelque peu raffermie en 1978 en raison de la dévalorisation du dollar canadien.

- L'augmentation des recettes agricoles pour le porc, les produits laitiers et la volaille a été sensible dans le secteur agricole jusqu'en juillet 1978. Les conditions météorologiques favorables de l'été et de l'automne devraient signifier une augmentation des recettes agricoles en espèces par rapport aux chiffres généralement peu élevés de 1977.
- Durant le premier semestre de 1978, les pêches ont été excellentes, de sorte qu'il faudra tenir compte des contingents pour le reste de l'année. On prévoit que les prix seront encore élevés, car les marchés demeurent fermes. Les possibilités découlant de l'extension de la zone de pêche à 200 milles commencent à avoir des répercussions sur la modernisation de la flotte et l'expansion des usines de transformation du poisson.
- L'exploitation forestière a été stable en 1978. La production de bois à pâte a grimpé de 8.2 pour cent au cours du premier semestre de 1978. La production des scieries n'a pas tout à fait atteint le rendement élevé obtenu en 1977. La dévaluation du dollar devrait permettre d'accroître la demande des exportations vers la fin de l'année.
- La performance du secteur minier a été meilleure que la moyenne nationale, en 1978, bien que l'accroissement de la production ne fût pas aussi important que prévu, en raison du délai de l'ouverture de la mine d'extraction à ciel ouvert de Stellarton. On prévoit que la production augmentera en Nouvelle-Écosse d'environ 1.7 pour cent, comparativement à une baisse prévue de 4.8 pour cent au Canada.
- Jusqu'en septembre, la valeur de la production manufacturière a augmenté de 18.2 pour cent, ce qui est excellent comparativement à 15.5 pour cent pour le Canada. Le gros de cet accroissement tient à la transformation des boissons et des aliments, à la fabrication de produits en métal, aux produits électriques, au pétrole ainsi qu'aux produits chimiques. On prévoit que les pâtes et papiers, de même que d'autres industries d'exportation, tireront profit de la valeur du dollar; l'acier et l'équipement de transport se sont améliorés cette année.

Aperçu sectoriel

croissance du secteur primaire, de même que des secteurs manufacturier, institutionnel et public. Le niveau d'activité dans la construction domiciliaire est demeuré relativement faible, mais on prévoit une augmentation considérable des activités dans la construction non domiciliaire.

La population de la Nouvelle-Ecosse a progressé de 6.6 pour cent entre 1971 et 1978, par rapport à un accroissement de 8.9 pour cent dans l'ensemble du pays. La hausse la plus importante s'est produite dans les comtés du centre de la province, bien que quelques-uns des comtés périphériques aient enregistré des augmentations en pourcentage étonnamment élevées. La population a maintenant atteint 842 000.

Une part appréciable de l'accroissement s'est située à l'extérieur des centres urbains, le pourcentage de population rurale ayant nettement augmenté. Les facteurs qui expliquent ce changement sont un renversement des tendances migratoires depuis 1971 vers une immigration nette, des impôts fonciers moins élevés et un meilleur accès des régions résidentielles rurales aux emplois urbains grâce à un réseau routier amélioré.

Le marché du travail

Au cours des dernières années, le rythme de la création d'emplois a diminué. Le niveau de l'emploi est demeuré constant en 1975 et 1976 et s'est accru de 1 pour cent en 1977. Pendant la même période, cependant, la population active a augmenté d'environ 13 000 personnes. En conséquence, le taux de chômage est passé de 7.8 pour cent en 1975 à 10.7 pour cent en 1977. Au cours des neuf premiers mois de 1978, le taux de chômage se situait à 10.6 pour cent, alors que l'emploi a progressé de 3.2 pour cent.

Dans certaines parties de la Nouvelle-Ecosse, le chômage a atteint des niveaux extrêmement élevés. Par exemple, la moyenne pour les neuf premiers mois de 1978 s'établissait à 12.8 pour cent dans le nord de la province et à 15.8 pour cent au Cap-Breton.

Le climat des investissements

Les institutions et les administrations publiques ont toujours compté pour une part appréciable des investissements en Nouvelle-Ecosse. Depuis 1961, leur part des investissements totaux n'est jamais descendue en deçà de 20 pour cent. Au début des années 70, cependant, la dépendance à l'égard de ces sources a donné des signes de fléchissement.

A la suite de la récession de 1974, le climat des investissements privés s'est considérablement détérioré. Les investissements du secteur de la fabrication ont diminué en 1975 et en 1976 et n'ont commencé à s'améliorer qu'en 1977. Cette année-là, les investissements du secteur privé sont demeurés limités en Nouvelle-Ecosse, mais un revirement s'est produit cette année. C'est principalement grâce, à la

On estime que le produit intérieur réel de la Nouvelle-Ecosse s'est accru de 1.4 pour cent en 1977, par rapport à une hausse de 3.1 pour cent pour l'ensemble du pays. Une certaine reprise est prévue pour la province en 1978, grâce à un taux de croissance anticipé de 3.4 pour cent. On peut attribuer le ralentissement de l'activité économique de la province, en 1977, à la faiblesse de l'industrie du bâtiment, de l'agriculture, des services d'utilité publique et des services en général. Dans le secteur de la fabrication, le rendement de l'industrie de la construction navale a aussi été faible. La croissance connue en 1978 résulte de toute évidence du raffermissement de la plupart des industries de fabrication et de l'augmentation des ventes d'exportations. Toutefois, le taux de chômage se maintiendra au-dessus de 10 pour cent en 1978.

Les perspectives à moyen terme pour l'économie de la province sont quelque peu encourageantes, l'aperçu d'ensemble des investissements étant relativement prometteur. Un certain nombre d'importants projets annoncés, principalement gouvernementaux, devraient être amorcés et, d'ici à 1980, leur effet conjugué devrait contribuer à atténuer le chômage. En outre, les conditions dans le secteur de la construction navale et dans celui de la sidérurgie sont meilleures que celles décrites à l'époque de la préparation du rapport de février 1978. Un nouveau propriétaire a entrepris d'apporter des modifications à l'administration des chantiers navals de Halifax et la Sydney Steel Corporation s'est vu octroyer trois importants contrats à moyen terme qui devraient amener la création de nouveaux emplois. Dans l'ensemble, la croissance économique devrait se rapprocher davantage de la moyenne nationale.

L'an prochain, les travaux de construction des bureaux du ministère des Affaires des anciens combattants commenceront. Ce projet créera des emplois dans le secteur du bâtiment pendant trois ans et ensuite de 600 à 800 autres emplois permanents. La province et les municipalités étudient comment en retirer le maximum d'avantages. D'autres projets de construction à court et à moyen terme, comme la construction d'un nouvel hôpital et la reconstruction de l'aéroport, permettent d'envisager l'avenir de cette industrie avec optimisme.

La diversification industrielle constitue un objectif de développement important pour l'Île-du-Prince-Édouard. Depuis trois ans, la province s'emploie à implanter des petites industries qui ne dépendront pas de ses richesses naturelles. Les parcs industriels de Charlottetown et de Summerside en témoignent d'ailleurs.

Le réaménagement du centre ville et du front de mer à Charlottetown est en bonne voie. Le projet de la Confédération Court devait commencer au printemps de 1978 et se terminer à la fin de 1979; il amènera beaucoup de nouveaux bureaux et magasins au centre ville. Le projet coûte au total \$8 millions et amènera la création de plus de 100 nouveaux emplois. Il est financé surtout par des fonds privés, mais le gouvernement y a aussi investi dans le cadre du plan de développement.

La partie de Charlottetown qui fait face à la mer est en voie de réaménagement et le projet est évalué à \$30 millions. La Charlottetown Area Development Corporation (CADC), qui appartient à la province, à la ville et aux municipalités environnantes, est responsable de ce projet et est financée par des fonds publics et privés. La CADC doit entreprendre un nouveau projet de réaménagement dans les années 80 avec l'aide de fonds privés plus importants. L'activité actuelle et future repose donc en grande partie sur la construction et doit apporter d'ici à 1981 plus de 150 nouveaux emplois permanents.

Le vaste éventail des possibilités actuelles et futures permettent d'affirmer que les perspectives de développement de l'Île sont meilleures et plus diversifiées qu'elles ne l'étaient il y a quelques années.

On prévoit une croissance modérée pendant les cinq prochaines années dans le secteur agricole. Les possibilités de développement comprennent une usine de carton d'emballage qui desservirait également d'autres industries, une usine d'aliments cuisinés surgelés, le transport de déchets de pommes de terre pour l'élevage des bovins, un centre de communication et d'information sur la pomme de terre, ainsi qu'une usine pour produire de l'alcool à partir des pommes de terre. L'industrie de la pêche devrait connaître une véritable amélioration à court et à moyen terme. En plus de rationaliser l'industrie de la pêche, on s'efforce de mettre sur pied une industrie basée sur la récolte des huîtres. Les efforts concertés des dernières années pour augmenter la productivité des pêcheurs de l'île devraient porter fruit d'ici à cinq ou sept ans. L'industrie touristique devrait prendre de l'expansion.

PRINCIPALES PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE

A l'instar des autres provinces, l'île-du-Prince-Édouard poursuit un processus d'urbanisation. La croissance démographique se situe principalement dans les deux principaux centres urbains, Charlottetown et Summerside, et le taux de chômage dans ces villes est sensiblement plus bas que dans les régions rurales.

La situation économique sous-provinciale

- Le secteur des services a contribué à la fermeté de l'économie de la province en 1978, grâce notamment à l'accroissement du niveau des échanges commerciaux, bien que des gains soient également prévus dans les services collectifs, commerciaux et professionnels. On s'attend que la croissance de ce secteur soit moins importante en 1979 à cause du ralentissement prévu des échanges commerciaux.
- L'industrie du bâtiment a largement contribué à la croissance de l'économie provinciale. Les mises en chantier de 1977 ont baissé par rapport à 1976, mais les premières données indiquent une hausse appréciable de la construction domiciliaire en 1978. L'île-du-Prince-Édouard est la seule province atlantique à avoir réalisé des gains dans ce secteur cette année. Des gains ont aussi été réalisés dans la construction non domiciliaire, ce qui est attribuable en partie à l'important projet Harbourville, à Charlottetown.
- Le secteur industriel de l'île a fait l'objet, depuis 1974, de plusieurs initiatives de diversification. Charlottetown a accueilli de nouveaux établissements qui produiront et vendront des produits technologiquement plus perfectionnés. On a aussi construit de nouveaux centres industriels à Charlottetown et à Summerside pour loger une partie de ces petites entreprises. Cette tendance devrait se poursuivre au cours des années à venir.

- Le secteur agricole a marqué des progrès substantiels au cours des dernières années, mais les années 1977 et 1978 ont connu certains reculs par rapport à la récolte record de 1976. Les bas prix de la récolte de pommes de terre de 1977-1978 ont provoqué une diminution des recettes agricoles durant le premier semestre de 1978. Cette année encore, la récolte de pommes de terre a baissé légèrement, mais on espère fortement que cette baisse sera contrebalancée par de meilleurs prix dans les denrées agricoles. Les cultivateurs de l'Ile-du-Prince-Édouard considéreront donc probablement 1978 comme une assez bonne année. Les entreprises de transformation de pommes de terre se sont multipliées au cours de l'année écoulée et achètent une plus grande part de la récolte que dans le passé, ce qui ajoute à la stabilité du secteur agricole.
- Les perspectives sont meilleures pour l'industrie de la pêche de l'Ile-du-Prince-Édouard. Celle-ci repose en grande partie sur une seule espèce, le homard. La pêche s'effectue au rendement maximal possible qui est d'environ 11 millions de livres par an. Le homard a représenté 65 pour cent de la valeur totale de toutes les prises en 1977. Elle s'élevait chiffrée à \$14.6 millions en 1977 et à \$11 millions au cours des huit premiers mois de l'année 1978. Cette année, la pêche au homard a été bonne; les prix et la demande ont par ailleurs été élevés.
- Récemment, on a créé, dans le cadre du Plan d'ensemble de développement, un programme visant à dédommager les pêcheurs du retrait volontaire des permis de pêche au homard. Le but est de faire passer le nombre de pêcheurs de homard de 1 500 à 1 100. Si l'on atteint l'objectif du programme, on pêchera le homard à son rendement maximal supportable et les revenus des pêcheurs qui resteront devraient augmenter.
- L'Ile semble se rétablir graduellement de la baisse du tourisme de 1976. En 1977, l'augmentation réelle des dépenses touristiques a été de 1 à 2 pour cent. Il apparaît probable que les revenus continueront d'augmenter en 1978. La dépréciation du dollar canadien aidera sans doute le secteur du tourisme de l'Ile.
- Les industries de transformation des aliments et du poisson représentent plus de 70 pour cent de la valeur ajoutée du secteur de la fabrication. La baisse de production des secteurs de l'agriculture et de la pêche, en 1977, a donc eu un impact sur le secteur de la fabrication. En 1978, la situation modeste de l'agriculture et l'année encourageante pour la pêche indiquent une bonne croissance dans le secteur de la fabrication.

LA SITUATION ECONOMIQUE

L'évolution démographique

plus lent de 1978 à 1985 que pendant les cinq dernières années. La forte augmentation du taux d'activité, qui a contribué à la croissance rapide de la population active, devrait aussi ralentir considérablement. A moyen terme, la situation de l'emploi devrait vraisemblablement s'améliorer quoique, en 1979, le taux de chômage pourrait bien atteindre 10 pour cent. Les modestes espoirs de croissance à moyen terme n'ont pas tellement changé depuis la parution de ce rapport en février 1978.

La population de l'île se chiffrait, en 1971, à 111 600 habitants et, en juillet 1978, à environ 122 000, ce qui représente une augmentation d'environ 9 pour cent. Cet accroissement est imputable surtout à l'immigration qui a augmenté considérablement ces dernières années. Il s'est manifesté surtout dans les deux principales villes de la province, Charlottetown et Summerside.

Le marché du travail

La population active est passée de 44 000 en 1971 à 52 000 en 1978, ce qui équivaut à une augmentation de 18 pour cent en sept ans. L'expansion de cette année de la population active est supérieure, de façon relative, aux augmentations dans les provinces environnantes de la Nouvelle-Ecosse et du Nouveau-Brunswick. Le taux de participation de l'île, soit 5 pour cent en 1978, est le plus élevé de toute la région atlantique. En outre, le nombre de femmes sur le marché du travail est plus élevé que dans toute autre province atlantique.

Même s'il y a eu une certaine croissance dans le domaine de l'emploi en 1977 et en 1978, la croissance de la population active a tout de même été supérieure, de sorte que le taux de chômage annuel s'est chiffré à 10 pour cent, et on doute que le taux de 1978 diffèrera de beaucoup.

Le climat des investissements

Les investissements nouveaux en bâtiment et en machinerie ont monté en flèche entre 1969 et 1973, particulièrement dans l'habitation et les secteurs publics et institutionnels. Après 1973, les dépenses d'immobilisations ont ralenti en raison d'un fléchissement sensible dans le secteur du bâtiment. Les investissements ont augmenté considérablement en 1977 dans le secteur public, mais ils sont restés faibles dans le secteur privé, particulièrement dans l'industrie manufacturière et dans les services publics. Les premières indications sont que le climat des investissements est légèrement optimiste pour cette année et que, vraisemblablement, la même situation prévaudra en 1979.

APERÇU GÉNÉRAL

De 1961 à 1971, la structure économique de l'Île-du-Prince-Édouard est demeurée pratiquement inchangée. Cette province a continué de dépendre fortement de l'agriculture, de la pêche et du tourisme. Les années 60 ont été marquées par un accroissement très lent de la population et des revenus, ainsi que par un chômage saisonnier élevé. Depuis 1971, la province fait des progrès modestes sur le plan des investissements, de la diversification de son économie et de son accroissement démographique.

Le produit intérieur réel a progressé d'environ 2.3 pour cent en 1977 par rapport à environ 3 pour cent pour le pays entier. Les dernières indications situent à 4.1 pour cent l'augmentation de la production réelle en 1978, ce qui représente un taux supérieur à toutes les autres provinces, sauf l'Alberta. Les traitements et les salaires, ainsi que le revenu personnel disponible, ont augmenté plus lentement en 1977 qu'en 1976. Le revenu personnel disponible s'est élevé de seulement 7.2 pour cent, comparativement à 9.6 et 10.7 pour cent dans les autres provinces de l'Atlantique. Les premières prévisions précisent que la croissance du revenu personnel continuera de ralentir par rapport aux autres provinces Maritimes en 1978.

Les perspectives à moyen terme indiquent une croissance modérée, liée au secteur de la fabrication, principalement au secteur de la transformation alimentaire et à celui des services. La population d'âge actif de l'Île-du-Prince-Édouard est censée croître à un rythme

station météorologique à portée mondiale à Sheer Cove, qui se trouve à 15 milles de Saint-Jean. On a confié ce contrat à la Société de recherche et de développement océanographiques de Terre-Neuve (NORDCO). À moyen terme, un institut de recherches en glaciologie nécessitant un investissement initial de \$35 millions est prévu.

Dans l'ensemble, les perspectives de développement de Terre-Neuve, à moyen et à long terme, semblent découler de ses ressources maritimes et énergétiques.

Il pourra y avoir dans l'avenir des possibilités d'exploitation à moyen ou à long terme liées à la tradition navale de Terre-Neuve et à sa situation de "passage vers l'Atlantique Nord". Notamment, Terre-Neuve et la NASA (U.S. National Aeronautics Space Administration) procèdent actuellement à l'élaboration des plans d'une

On prévoit que le secteur du tourisme connaîtra une expansion au cours des cinq à dix prochaines années, par suite des initiatives des gouvernements fédéral et provincial visant à améliorer la qualité des services et à encourager l'investissement privé dans les entreprises. La courte saison et les coûts du transport dans la province constituent les deux plus importants problèmes.

La possibilité de découvrir du pétrole au large des côtes demeure l'un des aspects les plus prometteurs dans le cadre de l'exploitation des ressources naturelles de la province. Des rapports industriels précisent que si l'on confirme les découvertes commerciales, on pourra peut-être entreprendre la production lors de la prochaine décennie. Bien que l'exploration pétrolière et gazière ait été stagnante en 1977, dans l'attente du règlement des problèmes de juridiction, les activités ont repris en 1978 et devraient prendre de l'ampleur à moyen terme. On prévoit des retombées appréciables à court et à moyen terme dans les domaines des services maritimes, de la construction et des réparations navales, des transports et des services auxiliaires.

La mise en valeur des ressources énergétiques paraît être la clef de la croissance économique pour la province, et avec le pétrole et les mines au large des côtes, elle constitue l'élément principal de l'essor futur de la province. Le gouvernement a pris en considération la possibilité d'exploiter le cours inférieur de la rivière Churchill (Le projet de Gull Island), mais on n'a pas encore pris de décision finale à ce sujet. Entre-temps, on améliore le rendement des centrales thermiques existantes.

Bien que les activités de construction aient diminué en 1977 et en 1978, on prévoit une remontée en 1979. Ainsi, un revirement est prévu dans la construction domiciliaire et un certain nombre de projets du secteur privé s'annoncent pour 1979. On prévoit aussi que les services publics et la construction profiteront de la récente annonce de la province qui a l'intention d'entreprendre, en 1978-1979, un projet hydro-électrique de \$80 millions au lac Hinds, au centre de Terre-Neuve. Le secteur du bâtiment pourra connaître d'autres améliorations au cours des années qui viennent, grâce au projet de centrale thermique à Holyrood.

Malgré les importants ralentissements des dernières années, les perspectives à court et à moyen terme du secteur de la fabrication sont modérément encourageantes, principalement à cause de la prospérité nouvelle des industries de la pêche et du papier, lesquelles constituent le cœur de ce secteur.

Saint-Jean à l'est et Corner Brook à l'ouest demeurent les principaux centres d'activité économique de la province. Les deux connaissent une expansion rapide en termes relatifs tout spécialement à cause du peu d'emplois disponibles dans le secteur rural. Un certain nombre de petits centres ont été plus durement touchés l'année dernière par suite de la fermeture d'entreprises importantes ou de la diminution de leurs effectifs.

PRINCIPALES PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE

Les perspectives à court et à moyen terme de l'industrie des pêches de Terre-Neuve s'annoncent intéressantes. Cependant, en vue de tirer des avantages de l'adoption, par le Canada, de la zone économique de 200 milles, les gouvernements fédéral et provincial, l'industrie et les pêcheurs doivent poursuivre des discussions de manière à pouvoir relever les défis de la prochaine décennie. La participation du gouvernement pour améliorer l'infrastructure et la production côtière s'avère essentielle pour moderniser et relancer l'industrie. Il faudra faire porter les efforts sur la gestion des ressources, la rationalisation industrielle, l'expansion des marchés internationaux et l'infrastructure. On prévoit que la production dans l'industrie doublera au cours des cinq prochaines années, ce qui aura pour effet d'augmenter les revenus. Les emplois s'accroîtront aussi, mais de façon plus modérée.

Les produits de la pâte et du papier ont connu de nouveaux débouchés aux États-Unis et dans d'autres pays, et le taux de production des deux papeteries est élevé. Les contrats de vente des produits du papier sont à long terme et en devises étrangères et, par conséquent, la dévalorisation soutenue du dollar canadien signifie une augmentation des revenus pour les deux producteurs. La situation à court et à moyen terme est donc bonne. Il existe aussi des possibilités d'expansion des scieries, à condition de surmonter les difficultés d'exploitation et de mise en marché.

L'avenir semble prometteur pour la production minière. Ainsi, on vient de procéder à l'agrandissement des installations de l'Iron Ore Company of Canada, à Labrador City, et il existe de vastes gisements de minerai de fer encore non exploités. La demande de minerai de fer s'accroîtra sensiblement dans l'avenir, ce qui fera plus que compenser les pertes enregistrées en 1978. L'exploration d'or près de Port-aux-Basques en est toujours à ses débuts. Aussi, il se peut que des gisements d'uranium dans la région de Makkovik soient exploités à moyen terme. Ailleurs à Terre-Neuve, la production minière pourrait bien connaître un ralentissement, et il faudra probablement procéder à des ajustements pour l'avenir à court et à moyen terme en ce qui concerne quelques agglomérations minières.

- L'industrie du bâtiment était en piètre état à Terre-Neuve en 1977, vu la baisse de presque 20 pour cent de l'ensemble des dépenses dans ce secteur et de celle de 41 pour cent dans les mises en chantier. Dans une très grande mesure, ce fléchissement reflète le fait que la longue pénurie de logements de la province s'est résorbée et que l'industrie répond maintenant à une demande normale. Selon les prévisions, les dépenses totales de construction ne diminueront que de 4.5 pour cent cette année, car le déclin de la construction domiciliaire sera quelque peu contrebalancé par une relance dans le secteur non domiciliaire. Ces dépenses dépendent fortement de la réalisation d'importants programmes gouvernementaux tels que la rénovation d'installations portuaires et de bacs, ainsi que des travaux d'amélioration de la route transcanadienne.

- La valeur des expéditions manufacturières a diminué entre 1975 et 1977 à cause de la fermeture de la raffinerie de pétrole de Come-by-Chance et de celle de l'usine de carton doublure Labrador Linerboard Mill. Il existe des possibilités de réouverture dans les deux cas. La croissance de la valeur des expéditions était en voie de revenir à la normale vers la fin de 1977, avec une augmentation totale de 13 pour cent. Il en va de même pour les sept premiers mois de 1978, avec une augmentation de 19 pour cent par rapport à la même période l'an dernier. On s'attend que la valeur réelle des expéditions manufacturières augmente d'environ 3 pour cent en 1978.

- Au cours des dernières années, la production minière de Terre-Neuve a connu des progrès considérables. Malheureusement, un conflit syndical à l'Iron Ore Company of Canada, au début de mars cette année, a paralysé l'industrie. Cet arrêt de travail, qui a duré quatre mois, a touché 2 300 employés de la compagnie Iron Ore et 2 000 travailleurs dans des secteurs connexes. Compte tenu de la dépression des marchés mondiaux, on ne peut que s'attendre à un fléchissement de la production minière d'environ 25 pour cent en 1978. Dans un esprit plus positif, notons que la production du zinc a été régulière et que les perspectives pour 1979 dans ce secteur semblent bonnes.

- La production de bois à pâte a diminué de plus de 20 pour cent au cours des sept premiers mois de l'année, comparativement à la même période de l'année précédente. Toutefois, la Bowaters Limited et la Price Newfoundland Limited fonctionnent actuellement à plein régime, et l'on prévoit que la production du papier et de ses sous-produits atteindra le niveau de l'an dernier. Vraisemblablement, en 1979, les niveaux d'activité assez élevés de l'industrie se maintiendront.

Il en a une hausse de 25 pour cent dans la valeur des prises par rapport à la même période l'an dernier.

prometteuses que laissent entrevoir les industries des pêches, des mines et des forêts pour les cinq prochaines années. Essentiellement, ces perspectives sont les mêmes que celles exprimées dans le rapport publié en février 1978.

LA SITUATION ECONOMIQUE

L'évolution démographique

La population actuelle de Terre-Neuve est d'environ 570 000 habitants. Depuis 1961, la croissance démographique est demeurée constante, variant entre 1 et 1.5 pour cent par année. On ne prévoit pas de changement majeur à ce chapitre dans l'avenir immédiat. La composition de la population terre-neuvienne par groupe d'âge continue de manifester un taux de dépendance élevé, puisque près d'un tiers de la population a moins de 15 ans.

Le marché du travail

Depuis les quelques dernières années, le marché du travail à Terre-Neuve a été caractérisé par un taux de chômage sans cesse croissant. Depuis 1970, la population active s'est accrue de 39 pour cent pour atteindre 198 000 travailleurs en 1978. Cependant, on n'a pu créer suffisamment d'emplois nouveaux pour suivre ce rythme et, par conséquent, le taux de chômage est passé de 13.6 pour cent en 1976 à près de 16 pour cent en 1977 et se situera vraisemblablement à 16 pour cent en 1978. Le taux d'activité de la population a augmenté de 43 à 51 pour cent de 1970 à 1978, ce qui est encore bien en deçà de la moyenne nationale qui s'établit à 62 pour cent. On s'attend à un taux d'accroissement de la population active de l'ordre de 3.6 pour cent entre 1977 et 1978, c'est-à-dire une augmentation quelque peu inférieure à celle de la moyenne nationale. De 1977 à 1978, les salaires et traitements hebdomadaires moyens s'accroissaient seulement de 2.7 pour cent, mais on estime qu'ils augmenteront beaucoup plus rapidement en 1979.

Le climat des investissements

Depuis 1971, les dépenses d'immobilisations des secteurs public et privé ont connu des hausses d'un peu plus de 4 pour cent par année en moyenne. L'industrie du bâtiment et les services publics ont été plus durement touchés par la diminution générale des investissements au cours des deux dernières années. Des projets importants en matière d'énergie laissent entrevoir un avenir meilleur pour 1979, ainsi qu'à moyen terme.

Aperçu sectoriel

- En 1977, le volume des pêches s'est considérablement accru, malgré une grève des chalutiers qui a affecté pratiquement toute l'île au cours des premiers mois de l'année. Il y a eu une augmentation de 7.9 pour cent des pêches au cours des huit premiers mois de l'année, surtout grâce à de bonnes prises hauturières. Les prix élevés sur les marchés mondiaux ont donné

Pendant les années 70, on a fait face à une période de récession prolongée, au cours de laquelle l'économie de Terre-Neuve a connu un taux élevé de chômage. Depuis 1971, le taux de croissance du produit intérieur réel de Terre-Neuve a été en moyenne de 2.7 pour cent par an comparativement au taux de 6.6 pour cent des années 60. Pour 1977, le produit intérieur réel a diminué. Depuis 1961, cependant, la croissance du revenu personnel a été passablement régulière, la part des transferts gouvernementaux ayant passé de 16 à 27 pour cent du revenu personnel entre 1961 et 1977. En 1978, une nouvelle baisse dans le produit intérieur est prévue en raison de la piètre performance du secteur minier, et le taux de chômage s'est maintenu à un niveau élevé. Par contre, une augmentation réelle de près de 4 pour cent du produit intérieur est prévue pour 1979, de même qu'un nivellement du taux de chômage.

À moyen terme, la situation économique semble plus encourageante qu'au cours des dernières années; néanmoins, il subsiste encore des problèmes structurels à résoudre. On prévoit que l'économie provinciale s'améliorera au cours des cinq prochaines années, bien que l'on n'atteindra pas les taux de 6 et de 7 pour cent des années 60. Les paiements de transfert accordés par le gouvernement fédéral de même que les dépenses d'exploitation du gouvernement provincial (financées en partie par des emprunts à long terme) seront encore vraisemblablement affectées par les politiques actuelles de restriction à ces deux niveaux de gouvernement. De ce fait, à moyen terme, les perspectives d'expansion pourraient être limitées. En outre, les entreprises privées hésiteront peut-être à investir dans la province, si l'on n'y règle pas les problèmes d'approvisionnement énergétique à long terme. Les effets négatifs seront probablement contrebalancés par les perspectives plus

traitement du poisson bénéficieront sans doute de l'extension de la limite établie à 200 milles. La résistance du secteur agricole se traduira probablement par des gains dans l'industrie de la transformation des aliments dans la région.

Deux projets d'envergure en matière d'énergie font actuellement l'objet d'études approfondies dans la région atlantique. Le projet concernant l'utilisation de l'énergie marémotrice dans la région de la baie de Fundy est considéré comme ayant une certaine valeur et, si les études en cours confirment la faisabilité et la viabilité du projet, certains travaux de construction pourraient commencer avant 1985. Un projet hydro-électrique important à Gull Island, en aval du fleuve Churchill au Labrador, est à l'étude depuis plusieurs années, et les travaux de réalisation sont à la veille de débiter sous l'égide de la Lower Churchill Development Corporation.

L'Office national de l'énergie a approuvé la construction d'un terminal de transbordement de gaz naturel liquéfié à Lorneville, près de Saint-Jean au Nouveau-Brunswick. Vu l'approbation tardive des Etats-Unis, les possibilités de réalisation de ce projet sont compromises. À moyen terme, le coût élevé de l'énergie imposera de graves limitations au développement et un fardeau supplémentaire aux consommateurs d'énergie, fardeau qui pourrait être allégé, si l'on entreprenait la réalisation des grands projets hydro-électriques et si l'on faisait des découvertes de pétrole et de gaz.

En résumé, les perspectives, qui semblent présenter les meilleures possibilités de développement à long terme, sont rattachées à l'énergie hydraulique et peut-être à l'exploitation du pétrole off-shore et du gaz.

PRINCIPALES PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE

10 pour cent dans le tourisme et de 15 pour cent dans les dépenses. La fermeté de l'industrie est en partie imputable au fléchissement actuel du dollar canadien et aux techniques de marketing telles que le système automatisé de réservations.

Les progrès économiques qui seront réalisés dans la région atlantique au cours des cinq prochaines années dépendront en grande partie de la croissance économique du Canada et des Etats-Unis. Bien que la conjoncture économique internationale ait encore un effet négatif sur l'économie régionale et qu'aucun progrès ne puisse vraisemblablement être réalisé sur le marché du travail en 1978, les perspectives de croissance au-delà de cette période s'annoncent plus encourageantes. Cependant, ces perspectives reposent sur la concrétisation d'un bon nombre de possibilités précises et sur l'élimination de certaines contraintes.

Les pêches devraient reprendre de l'importance au fur et à mesure que la région se prévaudra de la modification législative portant la limite du territoire de pêche à 200 milles. La concrétisation de nouvelles possibilités par suite de cette modification exigera la participation tant des administrations fédérale et provinciales que des usines de traitement et des pêcheurs. Les stocks devraient s'accroître progressivement d'ici à cinq ans et certains investissements dans l'expansion et la modernisation de la flotte seront nécessaires sous peu. Les améliorations qui seront apportées à l'infrastructure, à la commercialisation et à l'aménagement d'installations de production contribueront largement à revitaliser l'industrie.

Dans le cas des forêts, en dépit des problèmes d'approvisionnement, il faudra investir afin de moderniser certaines usines de pâtes et papiers démodées et de rationaliser l'industrie du sciage. L'industrie devra s'habituer à utiliser davantage le bois franc par suite de l'infestation de la tordeuse des bourgeons de l'épinette.

A moyen terme, les perspectives de l'exploitation minière sont généralement favorables. La demande de charbon s'accroîtra au fur et à mesure que de nouvelles génératrices d'électricité au charbon apparaitront. Pour les métaux communs, les perspectives sont moins encourageantes pour les prochaines années, bien que cette industrie de la région atlantique sera probablement moins touchée que les industries de métaux communs situées ailleurs. Pour ce qui est des non-métaux, la situation semble assez stable.

La situation des industries manufacturières de la région atlantique devrait revenir peu à peu à la normale. Les nouvelles transmissions récemment par l'industrie de l'acier sont encourageantes. Les chantiers de construction et de réparation navales et les usines de

- ce qui est attribuable en partie à la dévaluation du dollar canadien ainsi qu'aux grèves qui ont affecté l'industrie dans le nord-ouest des Etats-Unis. Cependant, ce secteur ne devrait pas connaître une croissance considérable, car l'infestation très répandue par la tordeuse des bourgeons et l'exploitation forestière incontrôlée dans le passé ont affecté la qualité autant que le volume de la ressource.
- Les perspectives de croissance sont bonnes à moyen et à long terme dans la région atlantique, vu la zone qui s'étend sur 200 milles et la récupération anticipée des stocks. Les prises de homard ont été bonnes en 1978 et les prix ont fortement augmenté par rapport à ceux de l'année précédente. Les marchés européens de poissons de fond prennent de l'expansion et, maintenant que les Etats-Unis ne menacent plus d'entreprendre des poursuites juridiques, les marchés américains sont toujours accessibles. On estime que les meilleures perspectives dans les pêches se traduiront par un accroissement des revenus et de la productivité pour ceux qui travaillent actuellement dans cette industrie et non par une augmentation de l'emploi dans la région.
- Le secteur de la fabrication a été le plus durement touché par la régression. Le nombre d'emplois a fléchi de 9.3 pour cent de 1974 à 1977. Malgré le fait que les investissements dans ce secteur se soient récemment accrus, il lui faudra plusieurs années pour retrouver le dynamisme du début de la décennie. A moyen terme, un revirement peut être prévu au chapitre des investissements, et la région devrait bénéficier d'une réduction des tarifs internationaux. Au cours des sept premiers mois de 1978, la valeur des expéditions manufacturières s'est accrue de 14.5 pour cent, ce qui est légèrement inférieur à la moyenne nationale.
- Le secteur des services est de loin le plus important, à la fois sur le plan de la production réelle et de l'emploi. Dans le premier cas, sa croissance était similaire à celle de l'ensemble de la région de 1961 à 1977, et, en 1977, ce secteur représentait environ 65 pour cent de la production globale. Toutefois, c'est dans ce secteur que l'emploi a enregistré la plus importante augmentation jusqu'en 1977, plus de 60 pour cent des emplois étaient des emplois de service. Deux éléments majeurs étaient à la base de ce phénomène. Premièrement, la hausse du revenu personnel, imputable en partie à la hausse de paiements de transfert, a entraîné une majoration de la demande de services. En outre, la croissance des services publics déjà offerts et les nouvelles fonctions confiées aux administrations publiques ont favorisé, de façon considérable, l'accroissement de l'emploi dans le secteur public et parapublic. En 1978, les ventes au détail et, plus particulièrement, les ventes de véhicules à moteur ont augmenté.
- Il est probable que l'industrie du tourisme des quatre provinces fera des progrès en 1978 et 1979. On prévoit une augmentation de

On estime que le chômage risque de se maintenir élevé tout au long de 1979. Par ailleurs, il devrait commencer à diminuer vers les années 1979 et 1980, lorsqu'un certain nombre de projets en préparation se concrétiseront.

Le climat des investissements

De 1971 à 1977, les dépenses d'immobilisations dans la région atlantique ont augmenté de seulement 58 pour cent, contre 130 pour cent pour le Canada. La région a cependant fait de rapides progrès au niveau du logement, du commerce, des finances, des services commerciaux et des services d'utilité publique, où les immobilisations ont plus que doublé au cours de cette période. D'autre part, dans le secteur de la fabrication, où les immobilisations avaient atteint un sommet en 1971, elles ont, en 1977, enregistré une baisse de 42 pour cent.

En 1978, les dépenses d'immobilisations et de réparations dans la région atlantique devaient augmenter de 13.6 pour cent, contre 7.4 pour cent pour le Canada, par suite d'augmentations appréciables dans la plupart des secteurs. Mais la plupart des investissements proviennent du secteur public, tandis que les investissements privés sont modérés.

A moyen terme, on estime que les investissements seront relativement stables, grâce à un certain nombre de projets importants et connus ou prévus. Les deux secteurs de l'exploitation des ressources et de la fabrication devraient continuer de s'améliorer. On prévoit, cependant, que les restrictions imposées par les administrations fédérale et provinciales, viendront ralentir cette croissance.

Aperçu sectoriel

En termes de production réelle, on a, de 1961 à 1977, réalisé des gains dans tous les secteurs, sauf dans celui de l'agriculture. Pour ce qui est des composantes du produit intérieur réel, l'agriculture et l'exploitation forestière ont fléchi, les pêches et l'exploitation minière sont demeurées stables, tandis que la fabrication et les services d'utilité publique augmentaient. Pour ce qui est de l'emploi, le secteur des services s'est développé plus rapidement que les autres, alors que le secteur primaire accusait une baisse considérable.

- L'importance de l'agriculture n'a cessé de diminuer tant au point de vue de la production que de l'emploi, mais cette industrie devrait se stabiliser à moyen terme. Jusqu'à maintenant, 1978 semble avoir été une année modérément profitable pour les cultivateurs, bien que les recettes de la vente de pommes de terre aient diminué à certains endroits. Au cours du premier trimestre, les recettes monétaires agricoles avaient augmenté de 34 pour cent par rapport à la même période en 1977.

- Les perspectives dans le secteur des forêts se sont améliorées depuis l'an dernier. La demande dans l'industrie du bois a été ferme et celle du papier journal est demeurée constante en 1978,

LA SITUATION ECONOMIQUE

réalisation d'un certain nombre de possibilités de développement et d'une demande accrue tant au niveau du reste du Canada que de l'étranger. Essentiellement, les perspectives à moyen terme de la région atlantique semblent un peu plus encourageantes que celles décrites dans l'édiction de février 1978 de ce rapport, principalement dans les trois provinces Maritimes.

L'évolution démographique

La population de la région atlantique a augmenté d'environ 7.2 pour cent de 1971 à 1977, juste un peu moins que la moyenne canadienne. Au cours de cette période, l'immigration nette dans la région a été de l'ordre de 2 000 par an. En juillet 1978, on évaluait la population de la région à 2.2 millions, soit une augmentation de 2.6 pour cent par rapport à juillet 1976.

Au niveau des provinces, Terre-Neuve a continué à se dépeupler comme c'était le cas au début des années 70 (bien qu'à un taux inférieur à celui qui avait été noté auparavant), tandis que les trois provinces Maritimes ont toutes enregistré une immigration nette positive. Les premières données reçues en 1977 laissent croire que l'immigration nette a augmenté dans l'Île-du-Prince-Édouard et au Nouveau-Brunswick.

A moyen terme, la région devrait maintenir son niveau actuel d'immigration. Les taux de chômage élevés à l'échelle nationale

freineront l'émigration, alors que certaines tendances de retour à la vie rurale, jointes aux coûts d'habitation plus élevés partout ailleurs au pays, contribueront à favoriser la poursuite du retour de certaines populations.

Le marché du travail

De 1971 à 1976, le taux d'emploi s'est accru à un rythme à peine inférieur à celui du Canada. Toutefois, à cause de l'accroissement rapide de la population, de sa composition par âge et d'un taux d'activité toujours croissant (à peine plus rapide que celui du Canada), la population active a augmenté plus rapidement dans cette région que dans toute autre région du Canada. Il s'ensuivit que le taux de chômage, lequel était seulement de 0.8 point plus élevé que celui du Canada en 1971, excédait de 3.9 points celui du Canada en 1976. En 1977, la création d'emplois n'a augmenté que d'environ 1 pour cent, se traduisant par un taux de chômage de près de 12.7 pour cent au niveau de la région, soit environ 4.6 points de plus que la moyenne canadienne. Malgré le fait que la région semble avoir réalisé d'énormes gains en matière d'emploi en 1978, il est tout de même prévu qu'elle n'atteindra pas tout à fait le niveau du Canada en 1979. Le taux de chômage pour les neuf premiers mois de 1978 était d'environ 13 pour cent.

APERÇU GENERAL

L'économie de la région atlantique a connu un taux de croissance important au cours de la période qui s'est écoulée de 1961 à 1977. Le produit intérieur réel de la région (PIR)*, a augmenté de 115 pour cent, soit environ 10 points de moins que l'ensemble du Canada pour la même période. Toutefois, le PIR par habitant s'est accru sensiblement plus vite au niveau de la région atlantique (85 pour cent) qu'au niveau du Canada (76 pour cent).

L'économie n'a pas été en mesure d'éviter la période de la demande relativement stagnante, enregistrée presque partout au Canada et, bien sûr, dans la plupart des pays industrialisés. Au cours des dernières années, le rythme de la croissance, dans cette région, a été plus lent que dans l'ensemble du pays.

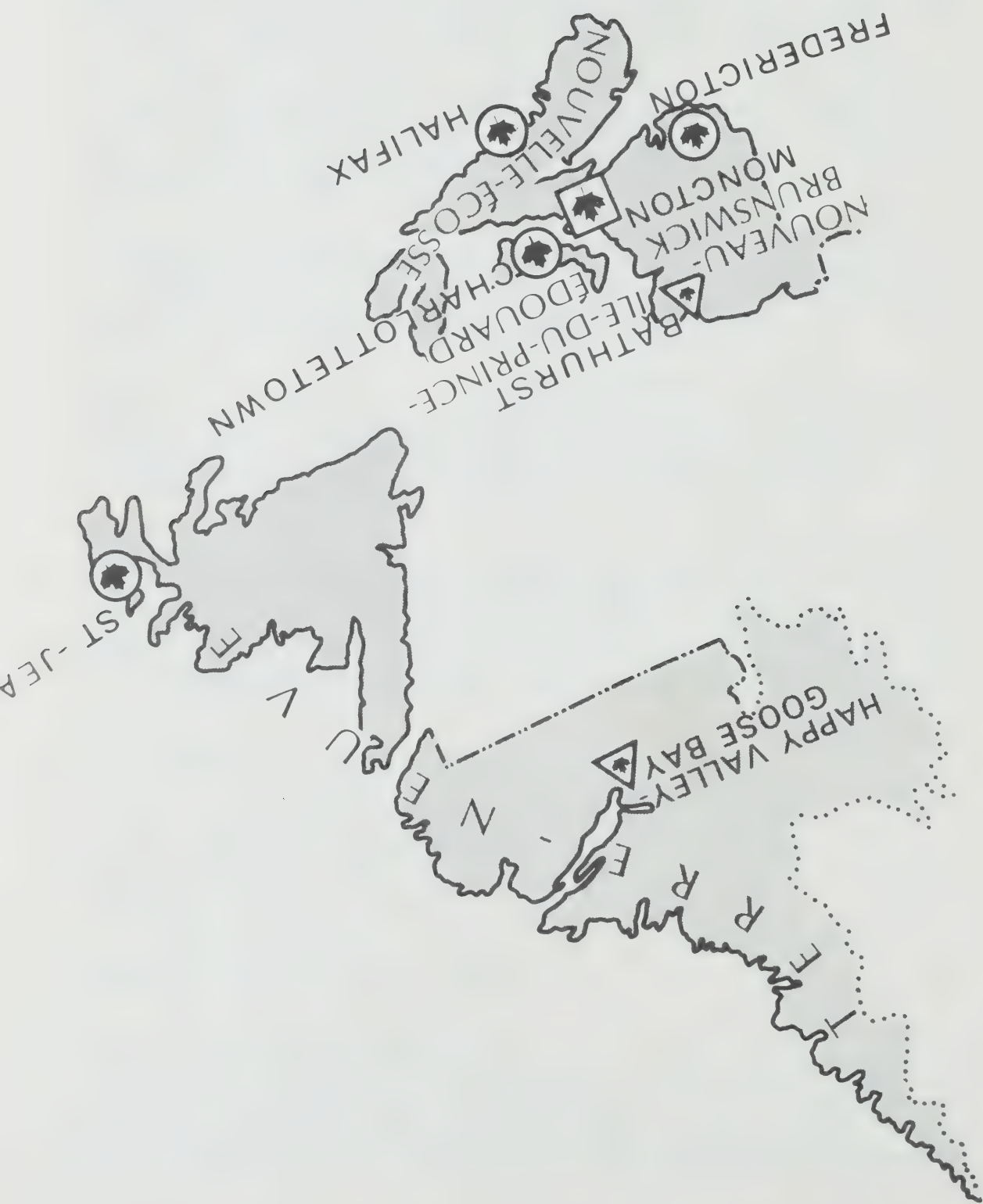
En 1977, le PIR n'a augmenté que de 1.2 pour cent contre 3.1 pour cent pour l'ensemble du Canada. En outre, il est prévu que le taux d'augmentation de 1978 sera d'environ 1.7 pour cent pour la région. Les prévisions pour 1979 indiquent un taux d'augmentation de 3.2 pour cent pour la région atlantique.

Par suite d'un revirement des tendances migratoires et d'un accroissement rapide du taux d'activité depuis le début des années 70, la population active a augmenté plus rapidement dans la région atlantique que dans l'ensemble du Canada et, en dépit d'un taux de croissance élevé de l'emploi, on a noté un taux accru de chômage.

Cependant, à moyen terme, on prévoit que la région enregistrera des taux de croissance légèrement plus élevés, à raison de 4 à 5 pour cent par an. Cette relance dépend toutefois de la

* Les données statistiques du PIR et la plupart des prévisions ont été fournies par le Conférence Board au Canada.

■ BUREAU RÉGIONAL
 ● BUREAU PROVINCIAL
 ▲ BUREAU AUXILIAIRE



Même si, de façon générale, la perception de la conjoncture à moyen terme des diverses régions du Canada n'a pas radicalement changé depuis l'édition de février 1978 du présent rapport, il y aurait néanmoins lieu de faire quelques commentaires particuliers. Dans l'ensemble, les perspectives pour le Québec et l'Ontario semblent plus ou moins identiques à celles reconnues antérieurement. Dans la région atlantique, surtout dans les provinces Maritimes, les perspectives paraissent quelque peu plus encourageantes. Dans la région de l'Ouest, les perspectives à moyen terme semblent également meilleures, et l'on remarque un léger réalignement des quatre provinces pour ce qui est de la perception du climat de leur croissance future. On est devenu quelque peu plus optimiste en ce qui regarde le Manitoba, et les perspectives à moyen terme pour la Saskatchewan se révèlent de toute évidence meilleures aujourd'hui. Même si, à moyen terme, l'Alberta devrait reprendre un rythme rapide de croissance, ce rythme pourrait bien ne pas être aussi rapide qu'on l'aurait cru il y a un an. Enfin, la conjoncture à moyen terme en Colombie-Britannique demeure à peu près la même qu'en février dernier.

Chacun des rapports provinciaux inclus dans le présent document de travail se termine par une section exposant quelques-unes des principales perspectives de développement économique pour la province concernée. Bien qu'on se soit employé à mettre l'accent sur les possibilités importantes à moyen terme, il est évident que de nouvelles possibilités seront reconnues et qu'elles viendront accroître les perspectives exposées dans le présent document. Ainsi, il ne faudrait pas s'attendre à ce que cette liste fut complète, ni qu'elle constituât une indication des seuls domaines que le gouvernement fédéral favoriserait.

3 pour cent. En conséquence la situation du marché du travail s'est quelque peu détériorée, le taux de chômage étant passé de 7.1 pour cent qu'il était en 1976 à plus de 8 pour cent en 1977. Le climat des investissements, enfin, est demeuré incertain et le taux d'inflation s'est maintenu à 8 pour cent au cours de la même période.

Un examen de la situation économique en 1978 nous permet de croire que la conjoncture va s'améliorer, mais de façon inégale. Le taux de croissance de la dépense nationale brute devrait atteindre environ 4 pour cent et s'appuiera sur les dépenses de consommation accrues et une montée en flèche des exportations. De plus, l'année 1978 semble favoriser les investissements, et les perspectives à moyen terme devraient s'améliorer. On prévoit, en outre, une diminution de la pression sur les prix intérieurs. Cependant, malgré une croissance de l'emploi de plus de 3 pour cent, le taux de chômage demeurera vraisemblablement élevé.

Bien que des perspectives de développement économique existent à moyen terme, dans chaque province, on ne s'attend pas à ce que le rendement économique soit distribué de manière égale. Les provinces de l'Atlantique ont été particulièrement affectées par la période de croissance relativement faible que vient de connaître l'économie nationale et ont perdu certains des gains relatifs qu'elles avaient faits à la fin des années 60 et au début des années 70. Néanmoins, les perspectives à moyen terme semblent s'améliorer, et la région pourrait connaître une croissance sensible au cours des années 80, si certains potentiels prometteurs sur le plan des ressources sont exploités. L'économie du Québec continue de souffrir des problèmes structurels qui affectent le secteur de la fabrication depuis le début des années 60. En dépit de ces difficultés, le Québec a connu des périodes de prospérité relative associées particulièrement à des grands projets publics (Expo, les Olympiques, projets hydro-électriques). Les années 80 pourraient bien se révéler une période de défi pour l'économie provinciale, puisque le secteur de la fabrication devra s'ajuster aux pressions changeantes de la concurrence dans l'économie mondiale, et que la ville de Montréal devra redéfinir son rôle dans la hiérarchie urbaine du pays. L'Ontario devrait continuer de connaître une croissance relativement stable, fondée principalement sur la mise en valeur des ressources dans la région du Nord et sur des activités plus intenses dans les secteurs de la fabrication et des services dans la région du Sud. Le produit intérieur brut, en termes réels, des quatre provinces de l'Ouest, dépasse maintenant ceux du Québec et des quatre provinces de l'Atlantique associées et, dans l'Ouest, les perspectives à moyen terme sont encourageantes. Cette croissance n'est cependant pas partagée également par les quatre provinces de l'Ouest. La situation économique de la Saskatchewan et, à un moindre degré, du Manitoba, fluctuent en fonction des revenus de l'agriculture bien que la situation traditionnelle de la Saskatchewan puisse devenir un peu plus stable, en raison de l'exploitation de ses ressources naturelles outre celle de ses richesses agricoles. Par ailleurs, l'Alberta et la Colombie-Britannique peuvent s'attendre à une croissance au-dessus de la moyenne à cause du développement accru des ressources primaires.

En prévision de la Conférence des premiers ministres de février 1978, le ministère de l'Expansion économique régionale avait produit un rapport sur la situation économique et les perspectives à moyen terme par province. Le présent rapport, l'un des divers documents de travail préparés par le gouvernement canadien pour la Conférence des premiers ministres en novembre 1978, constitue en vérité une version mise à jour du rapport de l'an dernier. Sa révision tient compte des toutes dernières données disponibles et relève les changements importants aux prévisions de février dernier concernant la conjoncture économique.

Le présent rapport a été rédigé en grande partie aux bureaux provinciaux et régionaux du ministère de l'Expansion économique régionale. Dans le cadre de ses activités d'analyse, le ministère fait périodiquement état de la situation économique actuelle et des perspectives à moyen terme de l'économie provinciale aussi bien que régionale. Même si la situation économique varie toujours d'une province à l'autre quelle que soit l'époque, nombreuses sont les questions de développement économique importantes qui ont une dimension régionale qui va au-delà des frontières provinciales. Pour tenir compte de ce fait, des aperçus régionaux ont été préparés pour les régions de l'Ouest et de l'Atlantique, lesquels sont suivis des rapports provinciaux dans chacune des sections appropriées.

Si chaque région du Canada connaît un mode de développement qui lui est propre, il n'en demeure pas moins vrai que l'activité économique de certaines régions est étroitement liée à celle du pays dans son ensemble. Nombre de facteurs ont eu une incidence prépondérante sur les événements économiques survenus au Canada au cours des trois dernières années. Le rythme lent de la relance de l'économie nationale, amorcée au cours du second semestre de 1975 a, de façon générale, ralenti en 1977, année pendant laquelle on a enregistré un accroissement de la dépense nationale brute, en termes réels, d'environ

SOMMAIRE

INTRODUCTION.....	5
LA REGION DE L'ATLANTIQUE.....	11
Terre-Neuve.....	17
L'Ile-du-Prince-Edouard.....	23
La Nouvelle-Ecosse.....	29
Le Nouveau-Brunswick.....	35
LE QUEBEC.....	43
L'ONTARIO.....	55
LA REGION DE L'OUEST.....	65
Le Manitoba.....	71
La Saskatchewan.....	79
L'Alberta.....	85
La Colombie-Britannique.....	91

SITUATION ECONOMIQUE
ET PERSPECTIVES A MOYEN TERME
PAR PROVINCE

*Un des documents de travail préparés pour
les consultations fédérales-provinciales
sur l'économie*

Ministère de l'Expansion
économique régionale
Novembre 1978

Document de travail

Conférence des premiers ministres sur l'économie

Du 27 au 29 novembre 1978

Situation économique et perspectives à moyen terme par province

Ministère de l'Expansion économique régionale

